

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	29,872,133	26,332,837
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	16,916,030	15,075,699
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7,755,880	8,442,052
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	1,090,494	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	1,090,494	0
11030000	CLIENTES (NETO)	2,702,657	2,427,183
11030010	CLIENTES	2,786,957	2,520,010
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-84,300	-92,827
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	2,169,839	1,325,534
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,169,839	1,325,534
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	2,884,111	2,628,997
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	313,049	251,933
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	313,049	231,083
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	20,850
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	12,956,103	11,257,138
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	96,356	99,712
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	55,784	53,863
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	40,572	45,849
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	11,208,066	9,933,806
12030010	INMUEBLES	3,990,326	3,748,704
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	8,340,046	7,951,630
12030030	OTROS EQUIPOS	7,854,389	7,136,635
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-9,694,204	-9,111,750
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	717,509	208,587
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	939,200	831,804
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	212,035	208,103
12060020	MARCAS	602,978	505,033
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	8,913	864
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	115,274	117,804
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	313,470	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	399,011	391,816
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	399,011	391,816
20000000	PASIVOS TOTALES	7,284,517	6,128,473
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	5,153,905	4,196,977
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	646,421
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	30,601	0
21040000	PROVEEDORES	2,443,503	2,261,357
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	421,021	142,946
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	421,021	142,946
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	2,258,780	1,146,253

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONSOLIDADO

Impresión Final

(MILES DE PESOS)

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	22,440	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	515,164	219,953
21060060	PROVISIONES	541,844	572,432
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	1,179,332	353,868
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	2,130,612	1,931,496
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	80,752
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	57,643	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	760,965	529,285
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	1,312,004	1,321,459
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	458,978	418,172
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	853,026	903,287
30000000	CAPITAL CONTABLE	22,587,616	20,204,364
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	22,290,612	19,930,126
30030000	CAPITAL SOCIAL	1,492,652	1,492,652
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	-9,797	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	13,690,728	13,691,891
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	7,200,013	4,829,702
30080010	RESERVA LEGAL	105,615	105,615
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	4,724,087	2,145,204
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	2,370,311	2,578,883
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-82,984	-84,119
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-94,561	-89,734
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	11,577	5,615
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	297,004	274,238

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(MILES DE PESOS)

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	1,067,856	1,708,182
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	114,221	146,792
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	352,606	352,606
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	1,140,046	1,140,046
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	418	424
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	6,347	6,545
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	24,689	25,283
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,474,432,111	2,474,432,111
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	362,061	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

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

(*) DATOS EN UNIDADES

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

 CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

 TRIMESTRE: **03**

 AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)
Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	33,408,897	11,328,722	32,064,328	11,101,298
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	33,408,897	11,328,722	32,064,328	11,101,298
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	21,394,251	7,314,908	20,612,756	7,142,924
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	12,014,646	4,013,814	11,451,572	3,958,374
40030000	GASTOS GENERALES	8,874,580	2,984,143	8,393,468	2,845,230
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	3,140,066	1,029,671	3,058,104	1,113,144
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	128,698	84,750	26,091	11,877
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	3,268,764	1,114,421	3,084,195	1,125,021
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	225,561	62,939	130,387	92,584
40070010	INTERESES GANADOS	222,266	62,939	19,505	5,352
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	306	0	2,085	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	2,989	0	108,797	87,232
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	14,435	40,141	145,546	60,562
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	14,435	2,584	145,546	52,619
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	15,197	0	7,943
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	22,360	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	211,126	22,798	-15,159	32,022
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-268	-1,531	-20,994	2,570
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,479,622	1,135,688	3,048,042	1,159,613
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,086,413	380,791	950,625	252,971
40120010	IMPUESTO CAUSADO	1,214,537	429,668	1,098,441	257,286
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-128,124	-48,877	-147,816	-4,315
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	2,393,209	754,897	2,097,417	906,642
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	-205,635	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	2,393,209	754,897	1,891,782	906,642
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	22,898	6,682	24,996	6,385
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	2,370,311	748,215	1,866,786	900,257
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.96	0.30	0.95	0.46
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0.00	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

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

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
4020000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	2,393,209	754,897	1,891,782	906,642
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-4,959	-23,626	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	5,962	6,940	-668	-1,343
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	-12,574	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1,003	-16,686	-13,242	-1,343
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	2,394,212	738,211	1,878,540	905,299
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	22,766	7,483	24,996	6,385
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	2,371,446	730,728	1,853,544	898,914

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	740,133	251,390	694,914	233,306

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	44,500,424	42,462,455
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	4,397,852	4,136,595
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	3,116,990	2,384,669
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	3,082,410	2,341,142
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	978,493	926,053

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

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

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

CONSOLIDADO
Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013	1,434,544	0	4,250,925	0	0	0	7,804,862	-128,497	13,361,834	267,826	13,629,660
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-1,049,294	0	-1,049,294	-29,891	-1,079,185
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	-14,725	0	-4,250,925	0	0	0	-3,476,652	44,386	-7,697,916	0	-7,697,916
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	1,866,786	-13,242	1,853,544	24,996	1,878,540
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013	1,419,819	0	0	0	0	0	5,145,702	-97,353	6,468,168	262,931	6,731,099
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	1,492,652	0	13,691,891	0	0	0	4,829,702	-84,119	19,930,126	274,238	20,204,364
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-9,797	0	0	0	0	0	0	-9,797	0	-9,797
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	-1,163	0	0	0	0	0	-1,163	0	-1,163
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	2,370,311	1,135	2,371,446	22,766	2,394,212
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014	1,492,652	-9,797	13,690,728	0	0	0	7,200,013	-82,984	22,290,612	297,004	22,587,616

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,479,622	3,048,042
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	57,205	229,081
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	57,205	55,518
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	173,563
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	510,530	828,860
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	740,133	694,914
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-6,091	14,074
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	118,983
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	268	20,994
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-222,266	-19,505
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-1,514	-600
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	11,446	36,749
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	14,435	145,546
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	-2,989	-108,797
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4,058,803	4,142,732
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-1,304,964	-1,355,918
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-273,663	-216,625
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-253,112	-167,907
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-155,130	310,754
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	93,337	165,395
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	61,875	-338,381
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-778,271	-1,109,154
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,753,839	2,786,814
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2,874,123	-1,251,452
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1,928,923	-618,808
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	28,753	17,710
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	-1,914,136	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	832,396	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-106,915	-263,700
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	214,702	16,599
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	-403,253
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-566,050	-1,610,969
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	1,500,000
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	64,552	659,271
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-614,657	-1,805,323
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	-15,661	-904,035
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	-780,861
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-10,669	-156,302
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-9,797	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	20,182	-123,719

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-686,334	-75,607
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	162	-708
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	8,442,052	1,028,323
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	7,755,880	952,008

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

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

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

MÉXICO D.F., A 27 DE OCTUBRE DE 2014 - GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. EMPRESA MEXICANA LÍDER EN LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SALUDABLES, ("LALA") (BMV: LALAB), ANUNCIA EL DÍA DE HOY SUS RESULTADOS CORRESPONDIENTES AL TERCER TRIMESTRE DE 2014. DICHA INFORMACIÓN SE PRESENTA DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) Y EN TÉRMINOS NOMINALES.

LA SIGUIENTE TABLA PRESENTA UN ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO EN MILLONES DE PESOS. EL MARGEN REPRESENTA, DE CADA CONCEPTO, SU RELACIÓN CON LAS VENTAS NETAS, ASÍ COMO EL CAMBIO PORCENTUAL DEL TRIMESTRE TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DE 2013:

	T3 13	MARGEN %	T3 14	MARGEN %	VAR %
VENTAS NETAS	\$ 11,101.3	100.0%	\$ 11,328.7	100.0%	2.0%
UTILIDAD BRUTA	3,958.4	35.7%	4,013.8	35.4%	1.4%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,125.0	10.1%	1,114.4	9.8%	(0.9)%
EBITDA (1)	1,358.3	12.2%	1,365.8	12.1%	0.6%
UTILIDAD NETA (2)	906.6	8.2%	754.9	6.7%	(16.7)%

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

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

MENSAJE DE LA DIRECCIÓN GENERAL

ARQUÍMEDES CELIS, DIRECTOR GENERAL DE GRUPO LALA COMENTÓ: "DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DEL AÑO, EL BAJO DINAMISMO DE LA ECONOMÍA PROPICIÓ UN ENTORNO DE CONSUMO COMPLEJO. SI BIEN, LA DISMINUCIÓN EN LA DEMANDA HA INFLUIDO EN EL RITMO DE CRECIMIENTO DE LA COMPAÑÍA, LALA HA IMPLEMENTADO DIFERENTES ESTRATEGIAS DE CRECIMIENTO, INNOVACIÓN Y EFICIENCIA OPERATIVA QUE NOS PERMITIRÁN HACER FRENTE AL ENTORNO Y ALCANZAR LAS METAS ESTABLECIDAS EN EL MEDIANO Y LARGO PLAZO."

RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014

LAS VENTAS NETAS INCREMENTARON 227.4 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR, PASANDO DE 11,101.3 MILLONES DE PESOS DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2013 A 11,328.7 MILLONES DE PESOS EN EL MISMO PERIODO DE 2014. ESTE AUMENTO SE DEBE, AL INCREMENTO EN PRECIOS REALIZADO DURANTE EL ÚLTIMO TRIMESTRE DEL 2013, Y A LA MEZCLA DE PRODUCTOS DE MAYOR VALOR AGREGADO. DICHS EFECTOS FUERON PARCIALMENTE COMPENSADOS POR UNA CONTRACCIÓN EN LOS VOLÚMENES DE VENTA, DERIVADO DE UN DÉBIL ENTORNO MACROECONÓMICO Y DE CONSUMO.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 LA UTILIDAD BRUTA CRECIÓ 1.4%, AUMENTANDO 55.4 MILLONES DE PESOS PARA LLEGAR A 4,013.8 MILLONES DE PESOS, CON UN MARGEN BRUTO DE 35.4% EN COMPARACIÓN CON EL 35.7% REGISTRADO EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. LA DISMINUCIÓN DE 0.3 PUNTOS PORCENTUALES EN EL MARGEN BRUTO, ES CONSECUENCIA DEL INCREMENTO EN EL COSTO DE ALGUNAS MATERIAS PRIMAS POR LA DEPRECIACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES.

LOS GASTOS DE OPERACIÓN AUMENTARON COMO PORCENTAJE DE LAS VENTAS EN 0.7 PUNTOS PORCENTUALES AL PASAR DE 25.6% DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2013 A 26.3% DURANTE EL MISMO PERIODO DE 2014. EL INCREMENTO DE 138.9 MILLONES DE PESOS ES PRINCIPALMENTE CONSECUENCIA DE UNA DISMINUCIÓN EN EL APALANCAMIENTO OPERATIVO, RESULTADO DE LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

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

PAGINA 2 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

DESACELERACIÓN EN VENTAS Y EN MENOR MEDIDA POR LAS AFECTACIONES DE LAS OPERACIONES EN BAJA CALIFORNIA DERIVADO DE LOS DESASTRES NATURALES OCURRIDOS EL PASADO MES DE SEPTIEMBRE. DICHOS EFECTOS FUERON PARCIALMENTE COMPENSADOS POR EL INCREMENTO DE 72.9 MILLONES DE PESOS EN LA CUENTA DE OTROS INGRESOS COMO RESULTADO DE LA VENTA DE ACTIVOS NO ESTRATÉGICOS Y EN MENOR MEDIDA AL BENEFICIO EXTRAORDINARIO DERIVADO DE UNA RESOLUCIÓN RECIENTE DE UN LITIGIO.

COMO CONSECUENCIA DE LO ANTERIOR, EL EBITDA INCREMENTÓ 0.6% PARA LLEGAR A 1,365.8 MILLONES DE PESOS AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014, EN COMPARACIÓN CON LOS 1,358.3 MILLONES DE PESOS DEL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. EL MARGEN EBITDA DISMINUYÓ COMO PORCENTAJE DE LAS VENTAS EN 0.1 PUNTOS PORCENTUALES AL PASAR DE 12.2% EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2013 A 12.1% DURANTE EL MISMO PERIODO DE 2014. LA CONTRACCIÓN EN EL MARGEN ES RESULTADO DE LA PRESIÓN EN EL COSTO POR EL TIPO DE CAMBIO, ASÍ COMO A LA DISMINUCIÓN EN EL APALANCAMIENTO OPERATIVO, RESULTADO DE LA DESACELERACIÓN EN VENTAS.

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014 LA UTILIDAD DE OPERACIÓN PRESENTÓ UNA DISMINUCIÓN DE 0.9%, EQUIVALENTE A 10.6 MILLONES DE PESOS AL CERRAR EN 1,114.4 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 1,125.0 MILLONES DE PESOS DEL MISMO PERIODO EN 2013. LO ANTERIOR SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN COSTOS Y GASTOS ANTES MENCIONADO.

LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DEL TRIMESTRE DISMINUYÓ 151.7 MILLONES DE PESOS PARA CERRAR EN 754.9 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 906.6 MILLONES DE PESOS DE LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DEL TERCER TRIMESTRE EN 2013. DICHA VARIACIÓN ES ATRIBUIBLE A LA PÉRDIDA DE 10.6 MILLONES DE PESOS EN LA UTILIDAD DE OPERACIÓN, A LA VARIACIÓN NEGATIVA DE 9.2 MILLONES DE PESOS EN LOS INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, A LA DISMINUCIÓN DE 4.1 MILLONES DE PESOS EN LA PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS CON ASOCIADAS Y AL AUMENTO DE 127.8 MILLONES DE PESOS EN LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DERIVADO DE UNA MAYOR TASA EFECTIVA EN COMPARACIÓN CON EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR.

VENTAS NETAS POR CATEGORÍA

LAS VENTAS DE NUESTROS PRODUCTOS CONSISTEN EN DOS CATEGORÍAS: SIENDO LECHE LA PRIMERA Y PRODUCTOS LÁCTEOS FUNCIONALES Y OTROS, LA SEGUNDA. EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 LAS VENTAS DE LA CATEGORÍA LECHE REPRESENTÓ EL 53.0% DEL TOTAL DE LAS VENTAS, MIENTRAS QUE EN EL MISMO PERIODO DE 2013 REPRESENTARON EL 55.2%. EN EL CASO DE LOS PRODUCTOS LÁCTEOS FUNCIONALES Y OTROS REPRESENTARON EL 44.8% Y 47.0% EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2013 Y 2014, RESPECTIVAMENTE.

RESULTADOS NO OPERATIVOS

(INGRESOS) GASTOS FINANCIEROS NETOS

LOS INGRESOS FINANCIEROS NETOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 PRESENTARON UNA VARIACIÓN NEGATIVA DE 9.2 MILLONES DE PESOS PARA CERRAR CON UNA GANANCIA DE 22.8 MILLONES DE PESOS, EN COMPARACIÓN CON 32.0 MILLONES DE PESOS DEL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. DICHA VARIACIÓN ES ATRIBUIBLE AL AUMENTO EN LA PÉRDIDA CAMBIARIA POR 7.3 MILLONES DE PESOS COMO RESULTADO DE LA DEPRECIACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR, ASÍ COMO A LA VARIACIÓN NEGATIVA DE 109.6 MILLONES DE PESOS EN EL RESULTADO POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS, PROCEDENTES DE LA ESTRATEGIA DE COBERTURA CAMBIARIA DE LOS ÚLTIMOS DOCE MESES. DICHA DISMINUCIÓN EN LOS INGRESOS FINANCIEROS NETOS FUE COMPENSADA CON LA VARIACIÓN POSITIVA DE 107.6 MILLONES DE PESOS EN LOS INTERESES GANADOS NETOS, DERIVADO DE UNA DISMINUCIÓN DEL PASIVO BANCARIO Y AL EXCEDENTE DE CAJA REGISTRADO.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD POR 380.8 MILLONES DE PESOS PRESENTÓ UN AUMENTO DE 127.8 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR. LA DIFERENCIA EN LA TASA EFECTIVA DEL TRIMESTRE CON RESPECTO AL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR, ES CONSECUENCIA DEL AJUSTE EN PROVISIONES DE IMPUESTOS REALIZADO EN EL TERCER TRIMESTRE DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

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

PAGINA 3 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

2013.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

INVERSIONES DE CAPITAL

DE ENERO A SEPTIEMBRE DE 2014, SE REALIZARON INVERSIONES DE CAPITAL POR 2,018.6 MILLONES DE PESOS, DE LOS CUALES EL 77.1% SE DESTINÓ A CRECIMIENTO ORGÁNICO Y EL 22.9% A MANTENIMIENTO OPERATIVO. DENTRO DEL CRECIMIENTO ORGÁNICO LOS PRINCIPALES PROYECTOS ESTUVIERON ENFOCADOS EN NUEVAS PLANTAS, DISTRIBUCIÓN, ESTRATEGIAS DE COMERCIALIZACIÓN, CAPACIDADES DE PRODUCCIÓN, ENTRE OTROS.

EFFECTIVO, INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

EL SALDO EN LA CUENTA DE EFFECTIVO, INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS AUMENTÓ 7,894.4 MILLONES DE PESOS AL PASAR DE 952.0 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, A 8,846.4 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014. ESTA VARIACIÓN ES PRINCIPALMENTE A CONSECUENCIA DE LOS RECURSOS OBTENIDOS POR LA COLOCACIÓN DE CAPITAL REALIZADA EN EL MES DE OCTUBRE DE 2013, Y EN MENOR MEDIDA AL FLUJO GENERADO POR LA COMPAÑÍA EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES.

INVENTARIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, EL SALDO DE INVENTARIOS AUMENTÓ 293.1 MILLONES DE PESOS, AL CERRAR EN 2,884.1 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 2,591.0 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013. LO ANTERIOR ES RESULTADO DE UN EFECTO DE ESTACIONALIDAD POR CLIMA, Y EN MENOR MEDIDA A CONSECUENCIA DEL CRECIMIENTO INORGÁNICO DE LA COMPAÑÍA.

IMPUESTOS DIFERIDOS

CON BASE EN LA NORMATIVA CONTABLE, SE PRESENTAN AHORA DESGLOSADOS LOS IMPUESTOS DIFERIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, DONDE ANTES SE PRESENTABA EL IMPORTE NETO AHORA SE PRESENTAN TANTO EN ACTIVO COMO EN EL PASIVO. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, EL SALDO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS AUMENTÓ 313.5 MILLONES DE PESOS, EL MISMO EFECTO SE OBSERVA EN EL PASIVO EN IMPUESTOS DIFERIDOS Y OTROS IMPUESTOS POR PAGAR PRESENTANDO UNA VARIACIÓN DE 246.9 MILLONES DE PESOS.

PROVEEDORES

LOS PROVEEDORES AUMENTARON DE 2,120.2 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, A 2,443.5 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014. ESTA VARIACIÓN DE 323.3 MILLONES DE PESOS, SE GENERÓ PRINCIPALMENTE COMO CONSECUENCIA DE UN MEJOR PROCESO DE NEGOCIACIÓN.

DEUDA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, LA DEUDA TOTAL DISMINUYÓ 4,194.3 MILLONES DE PESOS, AL CERRAR EN 88.2 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 4,282.5 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013. DICHA VARIACIÓN ES RESULTADO DE LAS AMORTIZACIONES PAGADAS EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES Y AL PRE-PAGO DE DEUDA REALIZADO CON LOS RECURSOS OBTENIDOS DE LA OFERTA PÚBLICA INICIAL DE LA COMPAÑÍA. EL SALDO DE LA DEUDA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 CORRESPONDE A ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS ADQUIRIDOS PARA LA OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

PARTES RELACIONADAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 EL SALDO CON PARTES RELACIONADAS POR PAGAR DISMINUYÓ 1,639.4 MILLONES DE PESOS AL CERRAR EN 1,142.6 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 2,782.0 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013. LO ANTERIOR ES PRINCIPALMENTE ATRIBUIBLE AL PAGO DE 100 MILLONES DE DÓLARES REALIZADO A LA EMPRESA ESCINDIDA EN JUNIO 2013, ASÍ COMO, A LA LIQUIDACIÓN DE LA CUENTA POR PAGAR DERIVADA DEL DIVIDENDO DECRETADO EN ABRIL DE 2013.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

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

PAGINA 4 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL CONTABLE

EL AUMENTO DEL CAPITAL CONTABLE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 POR 15,856.5 MILLONES DE PESOS, ES RESULTADO NETO DE LA OFERTA PÚBLICA INICIAL DE LA COMPAÑÍA REALIZADA EL PASADO 15 DE OCTUBRE DE 2013.

RAZONES FINANCIERAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, LAS PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS Y BURSÁTILES DE LA COMPAÑÍA QUEDARON:

INDICADORES FINANCIEROS	3T-14
EBITDA(1) / INTERESES PAGADOS	195.1X
DEUDA NETA / EBITDA(1)	(1.6)X
EV / EBITDA(1)	13.3X

INDICADORES BURSÁTILES	3T-14
VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN	\$8.73
UPA(3) (12 MESES)	\$1.26
ACCIONES EN CIRCULACIÓN*	2,474.4
PRECIO POR ACCIÓN AL CIERRE	\$32.75

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

*MILLONES DE ACCIONES.

EVENTOS RELEVANTES 3T-2014

• EL PASADO 04 DE SEPTIEMBRE DE 2014 GRUPO LALA INFORMA QUE EN CUMPLIMIENTO DEL ARTÍCULO 106 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, LALA EN EJECUCIÓN DE SU PLAN DE NEGOCIOS CONSIDERA DIVERSAS OPCIONES ESTRATÉGICAS PARA SU CRECIMIENTO, EN EL MOMENTO EN QUE HAYA ALGO QUE REVELAR, SERÁ INFORMADA OPORTUNAMENTE AL PÚBLICO INVERSIONISTA.

• EL PASADO 01 DE SEPTIEMBRE DE 2014, GRUPO LALA INFORMA QUE, RESPECTO A LOS MOVIMIENTOS INUSITADOS PRESENTADOS EL PASADO 29 DE AGOSTO DE 2014, EN EL VOLUMEN DE OPERACIÓN, NO SE TIENE CONOCIMIENTO DE LAS CAUSAS QUE PUDIERON DAR ORIGEN A LOS MISMOS Y QUE ÉSTOS OBEDECEN A CONDICIONES PROPIAS DEL MERCADO. Y ACLARA QUE, HASTA DONDE ES DE SU CONOCIMIENTO, DICHS MOVIMIENTOS NO CORRESPONDEN A OPERACIONES REALIZADAS POR ALGUNO DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y/O DIRECTIVOS RELEVANTES.

NOTICIAS RELEVANTES 3T-2014

• LALAB INGRESA EN EL LUGAR NÚMERO 28 DE LA MUESTRA DE 35 EMISORAS QUE CONFORMAN EL ÍNDICE DE PRECIOS Y COTIZACIONES (IPC) DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES (BMV) PARA EL PERIODO QUE COMPRENDE DE SEPTIEMBRE DE 2014 A AGOSTO DE 2015.

COBERTURA DE ANALISTAS

• AL 27 DE OCTUBRE DE 2014, LA COMPAÑÍA CUENTA CON QUINCE COBERTURAS DE ANALISTAS DE LAS SIGUIENTES INSTITUCIONES: JP MORGAN, MORGAN STANLEY, BBVA BANCOMER, BARCLAYS, CITI, GOLDMAN SACHS, SANTANDER, CREDIT SUISSE, UBS, VECTOR CASA DE BOLSA, GBM CASA DE BOLSA, BANCO VE POR MÁS, INVEX BANCO, GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES Y PUNTO CASA DE BOLSA.

FONDO DE RECOMPRA DE ACCIONES

• AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 EL SALDO DEL FONDO DE RECOMPRA ES DE 362,061 ACCIONES A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

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

PAGINA **5 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

UN PRECIO PROMEDIO DE \$27.06 POR UN MONTO TOTAL DE 9.8 MILLONES DE PESOS.

ACERCA DE LALA

GRUPO LALA, EMPRESA MEXICANA LÍDER EN LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SALUDABLES Y NUTRITIVOS, CUENTA CON MÁS DE 60 AÑOS DE EXPERIENCIA EN LA PRODUCCIÓN, INNOVACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE LECHE Y SUS DERIVADOS BAJO LOS MÁS ALTOS ESTÁNDARES DE CALIDAD. LALA OPERA 17 PLANTAS DE PRODUCCIÓN Y 160 CENTROS DE DISTRIBUCIÓN EN MÉXICO Y CENTRO AMÉRICA, Y CUENTA CON EL APOYO DE MÁS DE 31,000 COLABORADORES. LALA OPERA UNA FLOTILLA DE 7,300 VEHÍCULOS PARA LA DISTRIBUCIÓN DE SUS MÁS DE 600 PRODUCTOS LOS CUALES LLEGAN A CERCA DE MEDIO MILLÓN 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 REALES QUE SE OBTENGAN, PODRÍAN VARIAR DE MANERA SIGNIFICATIVA DE ESTAS ESTIMACIONES. LA INFORMACIÓN DE FUTUROS EVENTOS CONTENIDA EN ESTE BOLETÍN, SE DEBERÁ LEER EN CONJUNTO CON UN RESUMEN DE ESTOS RIESGOS QUE SE INCLUYE EN EL INFORME ANUAL. DICHA INFORMACIÓN ASÍ COMO, FUTUROS REPORTES HECHOS POR LA COMPAÑÍA O CUALQUIERA DE SUS REPRESENTANTES, YA SEA VERBALMENTE O POR ESCRITO, PODRÍAN VARIAR DE MANERA SIGNIFICATIVA DE LOS RESULTADOS REALES. ESTAS PROYECCIONES Y ESTIMACIONES, LAS CUALES SE ELABORAN CON REFERENCIA A UNA FECHA DETERMINADA, NO DEBEN SER CONSIDERADAS COMO UN HECHO. LA COMPAÑÍA NO TIENE OBLIGACIÓN ALGUNA PARA ACTUALIZAR O REVISAR NINGUNA DE ESTAS PROYECCIONES Y ESTIMACIONES, YA SEA COMO RESULTADO DE NUEVA INFORMACIÓN, FUTUROS ACONTECIMIENTOS U OTROS EVENTOS ASOCIADOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

VER ARCHIVO IFRSTRIM.PDF, EL CUAL INCLUYE:

1. NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **LALA**

TRIMESTRE **03** AÑO **2014**

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

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
Leche Bell, S.A. de C.V.	Fabricar, transformar, elaborar, industr	22,830,000	50.00	22,830	53,005
Bell Servicios, S.A. de C.V.	Prestar servicios en el área de recursos	25,001	50.00	25	2,769
Fundación Grupo Lala, A.C.	Atender las necesidades básicas de alime	0	60.00	10	10
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				22,865	55,784

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2014

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

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA						
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO						
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO																
Arrendamiento financiero	NO			7,492	23,109	32,231	24,060	1,352	0							
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				7,492	23,109	32,231	24,060	1,352	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES																
Proveedores	NO		31/12/2014	1,472,649	0											
Proveedores	NO		31/12/2014							970,854	0					
TOTAL PROVEEDORES				1,472,649	0					970,854	0					
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
Acreedores diversos	NO			36,557	0	0	0	0	0							
Partes relacionadas	NO			1,045,773	0	0	0	0	0							
Provisiones	NO			541,844	0	0	0	0	0							
Beneficios a empleados	NO			515,164	0	0	0	0	458,978							
Otros	NO			0	0	3,982	2,270	0	732,553							
Instrumentos financieros	NO			0	22,440	0	0	0	0							
Partes relacionadas	NO									96,866	0	0	0	0	0	0
Otros	NO									0	0	30,072	23,185	19,588	41,376	
Acreedores diversos	NO									136	0	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				2,139,338	22,440	3,982	2,270	0	1,191,531	97,002	0	30,072	23,185	19,588	41,376	
TOTAL GENERAL				3,619,479	45,549	36,213	26,330	1,352	1,191,531	1,067,856	0	30,072	23,185	19,588	41,376	

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	33,927	456,459	343	4,618	461,077
CIRCULANTE	33,927	456,459	343	4,618	461,077
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	82,293	1,107,172	5,568	74,906	1,182,078
CIRCULANTE	73,803	992,951	5,568	74,906	1,067,857
NO CIRCULANTE	8,490	114,221	0	0	114,221
SALDO NETO	-48,366	-650,713	-5,225	-70,288	-721,001

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION

Y/O TITULO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014 LA COMPAÑIA NO TIENE NINGUNA RESTRICCIÓN QUE REQUIERA CUMPLIR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

N/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **LALA**

TRIMESTRE **03** AÑO **2014**

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

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
LECHES	0	17,856,588	0.00	LALA	Público en general
LÁCTEOS FUNCIONALES	0	15,552,309	0.00		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	33,408,897			

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2014

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
PAGADO
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

2,474,432,111

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

CON FECHA 1 DE AGOSTO DE 2014 LALA SUSCRIBIO UN CONTRATO PARA CELEBRAR OPERACIONES DERIVADAS CON BANCO JP MORGAN S.A. LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE LA COMPAÑÍA CONTRATA NO COTIZAN EN MERCADOS PÚBLICOS POR LO QUE NO EXISTEN FUENTES DE INFORMACIÓN PÚBLICA DONDE PUEDAN SER CONSULTADOS SUS VALORES EN TIEMPO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014 EXISTE UNA OPERACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS.

ESTAS OPERACIONES ESTAN ASOCIADAS A NUESTROS CREDITOS EN PESOS Y/O EN DOLARES, LAS CUALES SE UTILIZAN DEPENDIENDO DEL TIPO DE CAMBIO.
