

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	34,474,182	30,069,949
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	18,319,824	15,377,690
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7,984,975	5,414,288
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	1,292,456	1,782,177
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	1,292,456	1,782,177
11030000	CLIENTES (NETO)	3,199,193	2,689,345
11030010	CLIENTES	3,277,660	2,776,517
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-78,467	-87,172
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	2,574,298	2,518,339
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,574,298	2,518,339
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	3,066,660	2,783,671
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	202,242	189,870
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	202,242	189,870
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	16,154,358	14,692,259
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	111,911	100,319
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	70,797	59,446
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	41,114	40,873
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	13,843,154	12,361,206
12030010	INMUEBLES	4,350,814	4,035,034
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	10,521,471	8,845,096
12030030	OTROS EQUIPOS	9,010,655	8,413,602
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-10,785,935	-9,895,001
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	746,149	962,475
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	1,564,245	1,598,158
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	390,672	220,404
12060020	MARCAS	935,961	1,166,534
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	43,373	8,924
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	194,239	202,296
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	273,505	264,465
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	361,543	368,111
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	361,543	368,111
20000000	PASIVOS TOTALES	8,831,616	6,768,793
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	6,784,619	4,641,443
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	32,070	31,029
21040000	PROVEEDORES	4,252,318	2,324,063
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	756,697	729,386
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	756,697	729,386
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	1,743,534	1,556,965

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2015

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	146,080
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	313,272	271,503
21060060	PROVISIONES	1,082,572	770,095
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	347,690	369,287
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	2,046,997	2,127,350
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	17,654	49,723
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	510,426	730,253
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	1,518,917	1,347,374
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	536,019	467,704
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	982,898	879,670
30000000	CAPITAL CONTABLE	25,642,566	23,301,156
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	25,353,883	23,025,142
30030000	CAPITAL SOCIAL	1,492,652	1,492,652
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	-52,559	-17,260
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	13,690,728	13,690,728
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	10,172,821	7,911,396
30080010	RESERVA LEGAL	105,615	105,615
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	6,160,068	4,724,087
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	3,907,138	3,081,694
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	50,241	-52,374
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-114,235	-95,826
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	164,476	43,452
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	288,683	276,014

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	1,998,250	1,355,382
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	99,084	111,966
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 (*)	438	418
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	7,081	6,677
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	25,725	25,543
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,474,432,111	2,474,432,111
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	1,627,830	606,561
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: **04**

 AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

INFORMACIÓN DICTAMINADA
(MILES DE PESOS)
Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	48,182,893	12,529,593	44,992,965	11,584,068
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	48,182,893	12,529,593	44,992,965	11,584,068
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	29,324,494	7,618,416	28,680,723	7,286,470
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	18,858,399	4,911,177	16,312,242	4,297,598
40030000	GASTOS GENERALES	13,197,354	3,403,848	11,970,804	3,096,220
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	5,661,045	1,507,329	4,341,438	1,201,378
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	-20,614	-17,657	128,982	283
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	5,640,431	1,489,672	4,470,420	1,201,661
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	257,004	72,118	287,127	64,860
40070010	INTERESES GANADOS	257,004	72,118	287,127	64,860
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	119,601	36,037	211,081	199,941
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	8,209	1,576	16,965	2,529
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	77,424	18,299	74,519	74,826
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	33,968	16,162	119,597	122,586
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	137,403	36,081	76,046	-135,081
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	11,495	3,111	5,776	6,043
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	5,789,329	1,528,864	4,552,242	1,072,623
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,839,519	498,223	1,436,420	350,006
40120010	IMPUESTO CAUSADO	2,018,486	559,780	1,497,306	282,768
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-178,967	-61,557	-60,886	67,238
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	3,949,810	1,030,641	3,115,822	722,617
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	3,949,810	1,030,641	3,115,822	722,617
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	42,672	13,648	34,128	11,230
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	3,907,138	1,016,993	3,081,694	711,387
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	1.58	0.41	1.25	0.29
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2015

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

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
(NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
4020000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	3,949,810	1,030,641	3,115,822	722,617
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-18,736	-9,490	-6,104	-8,230
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	121,024	-1,202	37,837	31,875
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	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	102,288	-10,692	31,733	23,645
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	4,052,098	1,019,949	3,147,555	746,262
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	42,345	13,581	34,116	11,350
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	4,009,753	1,006,368	3,113,439	734,912

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	1,169,628	312,137	1,000,661	260,527

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	48,182,893	44,992,965
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	5,640,431	4,470,420
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	3,949,810	3,115,822
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	3,907,138	3,081,694
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	1,169,628	1,000,661

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 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: 04 AÑO: 2015

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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 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	-32,340	-32,340
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-17,260	0	0	0	0	0	0	-17,260	0	-17,260
(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	3,081,694	31,745	3,113,439	34,116	3,147,555
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	1,492,652	-17,260	13,690,728	0	0	0	7,911,396	-52,374	23,025,142	276,014	23,301,156
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015	1,492,652	-17,260	13,690,728	0	0	0	7,911,396	-52,374	23,025,142	276,014	23,301,156
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	-383,753	0	-383,753	0	-383,753
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	-1,261,960	0	-1,261,960	-29,676	-1,291,636
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-35,299	0	0	0	0	0	0	-35,299	0	-35,299
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	3,907,138	102,615	4,009,753	42,345	4,052,098
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	1,492,652	-52,559	13,690,728	0	0	0	10,172,821	50,241	25,353,883	288,683	25,642,566

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE
2015 Y 2014

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	5,789,329	4,552,242
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	81,213	70,172
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	81,213	70,172
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	896,266	696,053
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	1,169,628	1,000,661
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	6,673	-9,787
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-11,495	-5,776
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-257,004	-287,127
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-11,536	-1,918
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	42,177	136,562
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	8,209	16,965
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	33,968	119,597
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	6,808,985	5,455,029
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-1,081,664	-2,686,196
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-502,109	-258,379
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-240,076	-149,646
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-505,970	-1,177,346
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	1,845,869	-407,264
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-352,178	330,687
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-1,327,200	-1,024,248
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5,727,321	2,768,833
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,578,394	-5,203,301
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-2,315,561	-2,978,176
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	38,180	25,599
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	-6,093,350	-3,700,553
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	6,563,090	1,933,042
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-37,968	-757,989
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	267,215	274,776
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1,571,647	-596,104
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	87,747
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-34,333	-614,657
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	-17,558
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-1,291,233	-32,340
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-12,198	-13,487
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-35,299	-17,260
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-198,584	11,451

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE
2015 Y 2014

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,577,280	-3,030,572
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-6,593	2,808
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5,414,288	8,442,052
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	7,984,975	5,414,288

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2015

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

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

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

RESULTADOS DEL AÑO COMPLETO 2015

INFORMACIÓN RELEVANTE

- CRECIMIENTO DE 7.1% EN LAS VENTAS NETAS PARA ALCANZAR LOS 48,183 MILLONES DE PESOS
- EXPANSIÓN DE 190 PUNTOS BASE EN MARGEN EBITDA(1) PARA CERRAR EN 14.1%
- INCREMENTO DE 26.8% EN LA UTILIDAD NETA(2) PARA CERRAR EN 3,950 MILLONES DE PESOS

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. EMPRESA MEXICANA ENFOCADA EN LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SALUDABLES, ("LALA") (BMV: LALAB) PRESENTA EN LA SIGUIENTE TABLA 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 2015 EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DE 2014. LA INFORMACIÓN FUE TOMADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA, LOS CUALES ESTÁN EN CONFORMIDAD CON 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 2015, EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DE 2014.

	2014	% VENTAS	2015	% VENTAS	VAR. %
VENTAS NETAS	\$ 44,993	100.0%	\$ 48,183	100.0%	7.1%
UTILIDAD BRUTA	16,312	36.3%	18,858	39.1%	15.6%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	4,470	9.9%	5,640	11.7%	26.2%
EBITDA(1)	5,471	12.2%	6,810	14.1%	24.5%
UTILIDAD NETA(2)	3,116	6.9%	3,950	8.2%	26.8%

(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.

VENTAS NETAS

LAS VENTAS NETAS DURANTE 2015 CRECIERON 7.1% EN COMPARACIÓN CON EL AÑO COMPLETO 2014, PASANDO DE 44,993 MILLONES DE PESOS A 48,183 MILLONES DE PESOS. EL INCREMENTO EN LAS VENTAS SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA ESTRATEGIA DE PRECIOS IMPLEMENTADA, AL INCREMENTO EN VOLÚMENES COMO RESULTADO DE LAS ESTRATEGIAS COMERCIALES Y DE VENTAS REALIZADAS Y, AL CRECIMIENTO INORGÁNICO DERIVADO DE LA ADQUISICIÓN DE ESKIMO S.A. ASÍ COMO A LA OPERACIÓN DE NUEVAS CATEGORÍAS EN EL PORTAFOLIO.

PARA ENTENDER LA MEZCLA EN LAS VENTAS, ESTAS SE DIVIDEN EN TRES SEGMENTOS, DE ACUERDO A LA NATURALIDAD DE CADA PRODUCTO Y FAMILIA:

SEGMENTO	2014	2015	VARIACIÓN %
LECHES (3)	29,583	31,441	6.3%
DERIVADOS LÁCTEOS (4)	12,543	14,208	13.3%
BEBIDAS Y OTROS (5)	2,867	2,534	(11.6)%

(3) LECHES: PASTEURIZADA, UHT Y FUNCIONALES, PRODUCTO LÁCTEO PASTEURIZADO Y UHT Y,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

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

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

UTILIDAD BRUTA

DURANTE EL AÑO COMPLETO 2015, LA UTILIDAD BRUTA PRESENTÓ UN AUMENTO DE 2,546 MILLONES DE PESOS AL LLEGAR A 18,858 MILLONES DE PESOS, CON UN MARGEN BRUTO DE 39.1% EN COMPARACIÓN CON EL 36.3% REGISTRADO EN 2014. LA MEJORA DE 2.8 PUNTOS PORCENTUALES EN EL MARGEN ES PRINCIPALMENTE ATRIBUIDA AL EFECTO POR EL INCREMENTO EN LAS VENTAS DERIVADO DE UNA MEJORA DE VOLUMEN Y MEZCLA DE PRODUCTOS DE MAYOR VALOR AGREGADO, A LA DISMINUCIÓN EN LOS COSTOS DE CONVERSIÓN COMO CONSECUENCIA DE LAS INVERSIONES EN PRODUCTIVIDAD REALIZADAS Y A UN CONTROL MÁS EFICIENTE DE LOS COSTOS DE MATERIA PRIMA. DICHAS VARIACIONES FUERON PARCIALMENTE COMPENSADAS POR LA AFECTACIÓN EN EL COSTO DE ALGUNAS MATERIAS PRIMAS DERIVADO DE LA DEPRECIACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR.

EBITDA

AL CIERRE DEL AÑO COMPLETO 2015 LA UTILIDAD DE OPERACIÓN PRESENTÓ UN INCREMENTO DE 26.2%, AL CERRAR EN 5,640 MILLONES DE PESOS. COMO CONSECUENCIA DE LO ANTERIOR, EL EBITDA CRECIÓ 24.5% PARA LLEGAR A 6,810 MILLONES DE PESOS EN EL AÑO COMPLETO 2015, EN COMPARACIÓN CON LOS 5,471 MILLONES DE PESOS EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. EL MARGEN EBITDA INCREMENTÓ COMO PORCENTAJE DE LAS VENTAS EN 190 PUNTOS BASE, AL PASAR DE 12.2% EN LOS DOCE MESES DE 2014 A 14.1% DURANTE EL MISMO PERIODO DE 2015.

UTILIDAD NETA

LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DURANTE 2015 AUMENTÓ 834 MILLONES DE PESOS PARA CERRAR EN 3,950 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 3,116 MILLONES DE PESOS DE LA UTILIDAD NETA DE 2014. ESTO SE DEBIÓ AL INCREMENTO DE 1,170 MILLONES DE PESOS EN LA UTILIDAD DE OPERACIÓN, AL AUMENTO DE 61 MILLONES DE PESOS EN LOS (INGRESOS) GASTOS FINANCIEROS NETOS Y A LA VARIACIÓN POSITIVA DE 6 MILLONES DE PESOS EN LA PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS. DICHAS VARIACIONES FUERON PARCIALMENTE COMPENSADAS POR EL INCREMENTO DE 403 MILLONES DE PESOS EN LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD GENERADOS DURANTE 2015.

RESULTADOS NO OPERATIVOS

(INGRESOS) GASTOS FINANCIEROS NETOS

LOS INGRESOS FINANCIEROS NETOS DURANTE EL AÑO COMPLETO 2015 PRESENTARON UNA UTILIDAD DE 137 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LA UTILIDAD DE 76 MILLONES DE PESOS DEL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. EL INCREMENTO DE LA UTILIDAD POR 61 MILLONES DE PESOS ES ATRIBUIBLE A LA DISMINUCIÓN DE LA PÉRDIDA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR 85 MILLONES DE PESOS, DERIVADO DE LA CANCELACIÓN DEL CONTRATO TIPO FORWARD PARA VENTA DE DÓLARES QUE LA COMPAÑÍA MANTENÍA ACTIVO PARA FINES DE COBERTURA. DICHO EFECTO FUE COMPENSADO CON LA DISMINUCIÓN DE 21 MILLONES DE PESOS EN LOS INTERESES GANADOS NETOS Y EN MENOR MEDIDA AL INCREMENTO DE 3 MILLONES DE PESOS EN PÉRDIDA CAMBIARIA.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD POR 1,840 MILLONES DE PESOS AL CIERRE DEL AÑO COMPLETO 2015, PRESENTÓ UN INCREMENTO DE 403 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON EL AÑO COMPLETO 2014, ESTO COMO RESULTADO DEL CRECIMIENTO DE 1,237 MILLONES DE PESOS EN LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS GENERADA DURANTE 2015.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2015

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

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

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

INVERSIONES DE CAPITAL

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2015, SE REALIZARON INVERSIONES DE CAPITAL POR 2,422 MILLONES DE PESOS, DE LOS CUALES EL 50.7% SE DESTINÓ A MEJORAS EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, ENTRE OTROS. EL 49.3% RESTANTE DE LAS INVERSIONES DE CAPITAL, SE DESTINARON A MANTENIMIENTO OPERATIVO.

EFFECTIVO, INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

EL SALDO EN LA CUENTA DE EFFECTIVO, INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS INCREMENTÓ 2,081 MILLONES DE PESOS AL PASAR DE 7,196 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, A 9,277 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015. ESTA VARIACIÓN ES PRINCIPALMENTE DERIVADA DE LA GENERACIÓN DE 5,994 MILLONES DE PESOS DE FLUJO OPERATIVO, EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES, COMO RESULTADO DE UNA MEJORA EN LA POSICIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO.

CLIENTES

EL SALDO EN LA CUENTA DE CLIENTES INCREMENTÓ EN 510 MILLONES DE PESOS AL PASAR DE 2,689 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, A 3,199 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015. DICHA VARIACIÓN ES ATRIBUIBLE PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN LAS VENTAS EN EL CANAL MODERNO Y EN MENOR MEDIDA A LA INTEGRACIÓN DE LA CARTERA DE ESKIMO AL CONSOLIDADO DE LA COMPAÑÍA.

INVENTARIOS

EL INCREMENTO DE 283 MILLONES DE PESOS EN LA CUENTA DE INVENTARIOS ES PRINCIPALMENTE RESULTADO DE LAS OPORTUNIDADES APROVECHADAS EN ALGUNAS MATERIAS PRIMAS DERIVADO DEL EFECTO CÍCLICO EN SU PRODUCCIÓN A CONSECUENCIA DEL CLIMA.

PROVEEDORES

LA CUENTA DE PROVEEDORES CERRÓ EN 4,252 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, LO QUE REPRESENTA UNA VARIACIÓN DE 1,928 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 2,324 MILLONES DE PESO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014. DICHO INCREMENTO ES EL RESULTADO DE UNA MEJORA EN LA GESTIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO.

IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

EL SALDO EN LA CUENTA DE IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR INCREMENTÓ 182 MILLONES DE PESOS AL PASAR DE 2,024 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, A 2,206 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015. DICHA VARIACIÓN ES ATRIBUIBLE PRINCIPALMENTE AL DESFASE EN LA RECUPERACIÓN DE LOS SALDOS DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA) POR RECUPERAR.

DEUDA TOTAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, LA DEUDA TOTAL DISMINUYÓ 31 MILLONES DE PESOS, AL CERRAR EN 50 MILLONES DE PESOS. DICHA VARIACIÓN ES RESULTADO DE LAS AMORTIZACIONES PAGADAS EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES. EL SALDO DE LA DEUDA CORRESPONDE PRINCIPALMENTE A ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS CONTRATADOS PARA LA OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

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

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

RAZONES FINANCIERAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, LAS PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS E INDICADORES BURSÁTILES DE LA COMPAÑÍA QUEDARON:

INDICADORES FINANCIEROS	31 diciembre '14	31 diciembre '15
EBITDA(1) / INTERESES PAGADOS	405.6 X	558.3 X
DEUDA NETA / EBITDA(1)	(1.3)X	(1.4)X

INDICADORES BURSÁTILES	31 diciembre '14	31 diciembre '15
VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN(6)	\$8.96	\$9.87
UPA(7) (12 MESES)	\$1.25	\$1.58
ACCIONES EN CIRCULACIÓN*	2,474.4	2,474.4

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

(6) 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.

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

* MILLONES DE ACCIONES AL CIERRE DE CADA TRIMESTRE.

INDICADORES BURSÁTILES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, LALAB CERRÓ CON 2,474.4 MILLONES DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A UN PRECIO DE 40.07 PESOS POR ACCIÓN, LO CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO DE 40.9% CONTRA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014. ASIMISMO, AL CIERRE DEL AÑO LA COMPAÑÍA TENÍA EL 21.40% DE ACCIONES FLOTANTES. DURANTE 2015 LA EMISORA PRESENTÓ UN PROMEDIO DIARIO DE OPERACIÓN DE 69.4 MILLONES DE PESOS.

COBERTURA DE ANALISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, LA COMPAÑÍA CUENTA CON VEINTE 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, SCOTIABANK, BTG PACTUAL, BANCO VE POR MÁS, VECTOR CASA DE BOLSA, GBM GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, INVEX BANCO, INTERCAM, ACTINVER, CASA DE BOLSA INTERACCIONES, BANORTE-IXE.

FONDO DE RECOMPRA DE ACCIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 EL SALDO DEL FONDO DE RECOMPRA ES DE 1,627,830 ACCIONES A UN PRECIO PROMEDIO DE \$32.29 POR ACCIÓN, Y UN MONTO TOTAL DE INVERSIÓN POR 53 MILLONES DE PESOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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 **04** AÑO **2015**

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

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS**

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

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	66,783
Bell Servicios, S.A. de C.V.	Prestar servicios en el área de recursos	25,001	50.00	25	4,004
Fundación Grupo Lala, A.C.	Atender las necesidades básicas de alime	0	60.00	10	10
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				22,865	70,797

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 04 AÑO 2015

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

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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			N/A	32,070	17,326	328	0	0							
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	32,070	17,326	328	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES																
Proveedores	NO		31/12/2016	N/A	2,340,460											
Proveedores	NO		31/12/2016							N/A	1,911,858					
TOTAL PROVEEDORES				0	2,340,460					0	1,911,858					
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
Acreedores diversos	NO			N/A	53,212	0	0	0	0							
Partes relacionadas	NO			N/A	208,086	0	0	0	0							
Provisiones	NO			N/A	1,082,572	0	0	0	0							
Beneficios a empleados	NO			N/A	313,272	0	0	0	536,019							
Otros	NO			N/A	0	797,530	17,543	17,543	51,198							
Instrumentos financieros	NO			N/A	0	0	0	0	0							
Partes relacionadas	NO									N/A	86,033	0	0	0	0	0
Otros	NO									N/A	0	29,651	22,018	15,334	32,081	32,081
Acreedores diversos	NO									N/A	359	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	1,657,142	797,530	17,543	17,543	587,217	0	86,392	29,651	22,018	15,334	32,081	32,081
TOTAL GENERAL				0	4,029,672	814,856	17,871	17,543	587,217	0	1,998,250	29,651	22,018	15,334	32,081	32,081

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(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	25,861	444,975	292	5,030	450,005
CIRCULANTE	25,861	444,975	292	5,030	450,005
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	118,699	2,042,391	3,193	54,943	2,097,334
CIRCULANTE	112,940	1,943,307	3,193	54,943	1,998,250
NO CIRCULANTE	5,759	99,084	0	0	99,084
SALDO NETO	-92,838	-1,597,416	-2,901	-49,913	-1,647,329

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2015

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CONSOLIDADO

Impresión Final

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION

Y/O TITULO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 LA COMPAÑÍA NO TIENE NINGUNA RESTRICCIÓN QUE REQUIERA CUMPLIR.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2015

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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 **04** AÑO **2015**

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

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

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
LECHES Y FÓRMULAS	0	31,440,830	0.00	LALA	Público en general
DERIVADOS LÁCTEOS	0	14,208,364	0.00		
BEBIDAS Y OTROS	0	2,533,699	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	48,182,893			

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE **04** AÑO **2015**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

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: **04**

AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

AL CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE 2015 NO EXISTEN OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS.
