Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración 2

[110000] Información general sobre estados financieros 11

[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 24

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera 28

[700002] Datos informativos del estado de resultados 29

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses 30

[800001] Anexo - Desglose de créditos 31

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera 33

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto 34

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados 35

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable 43

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto 47

[800500] Notas - Lista de notas 48

[800600] Notas - Lista de políticas contables 98

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 116

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2023

Ciudad de México, 26 de febrero de 2023 –Grupo LALA, S.A.B. de C.V empresa mexicana enfocada en alimentos saludables y nutritivos, ("LALA" o la "Compañía"), reporta hoy resultados correspondientes al cuarto trimestre y año completo 2023. La siguiente información ha sido presentada con base en las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS", por sus siglas en inglés) en términos nominales.

Información Destacada del Trimestre:

- +2.0% crecimiento en Ventas año con año
- 11.7% margen EBITDA consolidado; +72 pb año con año
- Utilidad Neta normalizada $874 M MXN, equivalente a 3.5% de margen neto (+7 pb vs. año anterior)
- -1.0% Capital de Trabajo consolidado
- Ratio de apalancamiento: 2.0x DN/EBITDA; una mejora de 39 pb vs. año anterior.

La siguiente tabla muestra un Estado de Resultados abreviado en millones de pesos. El margen para cada cifra representa el porcentaje sobre ventas netas en el cuarto trimestre y el año terminado el 31 de diciembre de 2023 comparado con el mismo periodo de 2022. La utilidad Operativa y Utilidad Neta se expresan en cifras normalizadas para asegurar la comparabilidad entre las cifras de 2022 y 2023 [1].

MXN$ en millones	4T'22	% VN	4T'23	% VN	Var. %	FY'22	% VN	FY'23	% VN	Var. %
Venta Neta	24,191	100%	**24,677**	**100%**	**2.0%**	93,368	100%	**98,987**	**100%**	**6.0%**
Utilidad Bruta	7,659	31.7%	**8,680**	**35.2%**	**13.3%**	29,500	31.6%	**33,846**	**34.2%**	**14.7%**
Utilidad Operativa [1]	1,770	7.3%	**1,817**	**7.4%**	**2.6%**	5,339	5.7%	**6,661**	**6.7%**	**24.8%**

EBITDA	2,668	11.0%	**2,899**	**11.7%**	**8.7%**	8,762	9.4%	**10,317**	**10.4%**	**17.7%**
Utilidad Neta [1]	840	3.5%	**874**	**3.5%**	**4.1%**	1,464	1.6%	**2,791**	**2.8%**	**90.7%**

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

Acerca de LALA

Grupo LALA empresa mexicana enfocada en la industria de alimentos saludables, cuenta con más de 70 años de experiencia en la producción, innovación y comercialización de leche, derivados lácteos y bebidas bajo los más altos estándares de calidad. LALA opera 25 plantas de producción y 164 centros de distribución en México, Brasil y Estados Unidos, y cuenta con el apoyo de más de 39,000 colaboradores. LALA opera una flotilla que supera las 6,000 unidades para la distribución de sus más de 600 productos los cuales llegan a más de 578,000 puntos de venta. En su portafolio de marcas destacan LALA®, Nutri® y Vigor®.

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

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, misión y los valores establecidos por la Compañía:

Visión
“Ser la empresa preferida de lácteos en América”

Misión
“Alimentar tu vida es nuestra pasión”

Valores

- Somos Gente: Somos lo más valioso de nuestra Organización.
- Soñamos en Grande: Nos motiva alcanzar nuestras metas.
- Pensamos como Dueños: Nos involucramos en el negocio y entregamos resultados.
- Crecemos por Meritocracia: La excelencia impulsa nuestro crecimiento
- Damos Resultados: Superamos desafíos ambiciosos para un mejor futuro.
- Somos Prácticos: Realizamos acciones concretas, siendo ágiles y adaptables.
- Somos Auténticos: Vivimos con naturalidad y nos expresamos con transparencia y honestidad.
- No Tomamos Atajos: Elegimos el camino correcto, no el más fácil.
- Somos Ejemplo: Influimos positivamente en los demás.

Nuestros pilares estratégicos se mantienen vigentes:

-Foco en Mercados Clave
-Crecimiento Rentable y Sostenible
-Disciplina Financiera

Prioridades estratégicas 2023

- Proteger nuestra posición competitiva, sostener la excelencia operativa y el crecimiento rentable en México.
- Fortalecer márgenes y acelerar crecimiento en Brasil y Estados Unidos.
- Asignación de capital enfocada en productos más rentables y con demanda creciente.
- Optimizar el capital de trabajo y continuar hacia el desapalancamiento objetivo.
- Mantener las prácticas de sostenibilidad intrínsecas a nuestro propósito.

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, sequias, 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]

CAMBIOS DE REPORTEO

Para este trimestre no existen cambios de reporteo.

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

RESULTADOS CONSOLIDADOS PARA EL CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2023

Ventas Netas: Las ventas netas del cuarto trimestre 2023 aumentaron 2.0% año con año para alcanzar $24,677 millones de pesos; un incremento de 3.4% en moneda constante. Durante este trimestre, observamos una apreciación de 5.2% del peso mexicano (respecto al real brasileño) y una apreciación de 10.7% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

En el año 2023, las ventas netas totales aumentaron 6.0% comparado con 2022, 7.5% en moneda constante, impulsadas principalmente por incrementos de precio en todos los países y mejor desempeño en la mezcla de ventas. Durante este periodo, observamos una apreciación del 8.9% del peso mexicano (respecto al real brasileño) y una apreciación de 11.7% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

Costos y Utilidad Bruta: Debido a la estabilización del precio de los principales insumos, y a una mejor utilización de estos por la mezcla de los productos vendidos, el costo en el cuarto trimestre de 2023 disminuyó 3.2% vs. año anterior. La utilidad bruta aumentó 13.3% año con año para alcanzar $8,680 millones de pesos. Esto representa un margen bruto de 35.2%, una mejora de 351 pb vs. año anterior.

La utilidad bruta del año 2023 incrementó 14.7% alcanzando 33,846 millones de pesos; una mejora año con año de 260 pb en el margen bruto que cerró en 34.2%.

Gastos y Utilidad Operativa: Los Gastos Operativos del cuarto trimestre alcanzaron $6,996 millones de pesos, representando 28.3% sobre ventas. La utilidad operativa normalizada cerró en $1,817 millones de pesos, que representa crecimiento de 2.6% y margen de 7.4% sobre ventas.
Los gastos operativos del año 2023 alcanzaron $27,333 millones de pesos, representando 27.6% sobre ventas. La Utilidad Operativa normalizada del año fue de $6,661 millones de pesos, creciendo 24.8% vs. año anterior y representando margen de 6.7% sobre ventas.

EBITDA: El EBITDA del cuarto trimestre de 2023 incrementó 8.7% año con año, alcanzando $2,899 millones de pesos. Esto representa margen de 11.7% sobre ventas.

El EBITDA reportado para el año 2023 llegó a $10,317 millones de pesos, con un margen de 10.4%.

Gastos Financieros Netos: LALA reportó $484 millones de pesos en gastos financieros para el cuarto trimestre del 2023; una disminución de 8.2% año con año.
En el acumulado de 2023, los gastos financieros alcanzaron $2,234 millones de pesos, una disminución de 6.8% vs. 2022, resultado de un menor monto por deuda contratada y por el efecto de la apreciación del peso sobre nuestra posición de cuentas por pagar en USD.

Utilidad Neta: La Utilidad Neta normalizada cerró el cuarto trimestre de 2023 con crecimiento de 4.1% vs. año anterior, resultado de las eficiencias en el margen bruto y la disminución en los gastos financieros en el trimestre.

En el acumulado de 2023, la Utilidad Neta normalizada ascendió a $2,791 millones de pesos, creciendo 90.7% vs. 2022.

La normalización excluye el efecto contable por la actualización del valor de los negocios en Brasil y US, principalmente en 2022, en observación a las normas de información financiera.

MXN$ en millones	Reportado			Normalizado(1)		
	4T'22	4T'23	Var. %	4T'22	4T'23	Var. %
Utilidad Operativa	(2,172)	1,403	164.6%	1,770	1,817	2.6%
Gastos Financieros	527	484	(8.2%)	527	484	(8.2%)
Participación en Asociadas	(8)	41	626.0%	(8)	41	626.0%
Utilidad antes de Impuestos	(2,707)	961	135.5%	1,236	1,374	11.2%
% VN	(11.2%)	3.9%		5.1%	5.6%	
Impuestos	(709)	(95)	86.6%	396	500	26.4%
Tasa Efectiva de Impuestos	-26.2%	-9.9%		32.0%	36.4%	
Utilidad Neta	(1,997)	**1,056**	152.9%	840	874	4.1%
% VN	(8.3%)	4.3%		3.5%	3.5%	

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

POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Inversiones de Capital: Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía invirtió $3,469 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de $2,197 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y $1,272 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 3.5%.

Efectivo y Equivalentes: Al 31 de diciembre de 2023, LALA cerró con una posición de efectivo de $2,970 millones de pesos.

Capital de Trabajo: Al 31 de diciembre de 2023, la razón Capital de Trabajo sobre ventas alcanzó -1.0%.

Deuda Total: LALA terminó el trimestre con una deuda total de $23,169 millones pesos, compuesta por $95 millones de pesos en deuda de corto plazo y $23,074 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía registró una Deuda Neta de $20,199 millones de pesos representando una razón de Deuda Neta sobre EBITDA de 2.0x, una mejora de 39pb año con año, resultado de nuestra disciplina financiera y liquidación anticipada de algunos compromisos.

La siguiente tabla muestra la composición de la deuda de la Compañía por moneda, tasa de interés y vencimiento al 31 de diciembre de 2023.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
Pesos Mexicanos	93.7%	TIIE: (2.20) %	3.2 años
Reales Brasileños	6.1%	CDI: 2.08 %	1.9 años
Dólares Americanos	0.2%	SOFR: + 1.90 %	0.3 años
Total	**100%**	**9.6 %** (1)	**3.1 años**

(1) Integra el efecto de instrumentos financieros derivados adquiridos para la cobertura de tasa de interés y tipo de cambio

Control interno [bloque de texto]

Comité de Auditoría.

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

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

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

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]

Información Financiera Clave: Al 31 de diciembre de 2023, las razones financieras clave de la Compañía fueron:

Métricas Financieras	4T'22	4T'23
Deuda Neta / EBITDA	2.4x	2.0x
EBITDA / Intereses Pagados	4.0x	4.4x
Valor en Libros	**$5.63**	**$4.07**
Acciones (en millones)	2,475.9	2,475.9

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	LALA
Periodo cubierto por los estados financieros:	2023-10-01 al 2023-12-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2023-12-31
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
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	4
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,969,575,000	4,520,552,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	13,150,284,000	12,400,978,000
Impuestos por recuperar	245,908,000	246,095,000
Otros activos financieros	89,364,000	176,592,000
Inventarios	7,276,941,000	6,903,643,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	291,234,000	517,826,000
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	24,023,306,000	24,765,686,000
Activos mantenidos para la venta	28,226,000	37,394,000
Total de activos circulantes	24,051,532,000	24,803,080,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,385,664,000	1,603,942,000
Impuestos por recuperar no circulantes	278,176,000	292,016,000
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	323,627,000	303,075,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	524,925,000	502,924,000
Propiedades, planta y equipo	16,868,726,000	18,197,250,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	5,275,131,000	4,098,029,000
Crédito mercantil	6,046,666,000	6,565,026,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	3,739,485,000	4,576,650,000
Activos por impuestos diferidos	5,112,480,000	4,210,809,000
Otros activos no financieros no circulantes	300,099,000	301,068,000
Total de activos no circulantes	39,854,979,000	40,650,789,000
Total de activos	63,906,511,000	65,453,869,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	16,178,703,000	17,304,342,000
Impuestos por pagar a corto plazo	370,676,000	1,199,383,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	245,098,000	1,832,217,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	1,619,217,000	1,285,125,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	1,484,238,000	1,265,297,000
Otras provisiones a corto plazo	2,950,161,000	2,281,323,000
Total provisiones circulantes	4,434,399,000	3,546,620,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	22,848,093,000	25,167,687,000

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	22,848,093,000	25,167,687,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	23,073,911,000	23,611,750,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	4,031,553,000	3,083,690,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	1,112,756,000	1,016,016,000
Otras provisiones a largo plazo	1,330,575,000	1,540,611,000
Total provisiones a largo plazo	2,443,331,000	2,556,627,000
Pasivo por impuestos diferidos	176,418,000	94,449,000
Total de pasivos a Largo plazo	29,725,213,000	29,346,516,000
Total pasivos	52,573,306,000	54,514,203,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	1,485,883,000	1,485,883,000
Prima en emisión de acciones	12,241,929,000	12,241,929,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	8,473,203,000	7,043,687,000
Otros resultados integrales acumulados	(10,867,810,000)	(9,831,833,000)
Total de la participación controladora	11,333,205,000	10,939,666,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	11,333,205,000	10,939,666,000
Total de capital contable y pasivos	63,906,511,000	65,453,869,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	98,987,096,000	93,367,561,000	24,676,715,000	24,190,597,000
Costo de ventas	65,140,750,000	63,867,991,000	15,997,006,000	16,531,710,000
Utilidad bruta	33,846,346,000	29,499,570,000	8,679,709,000	7,658,887,000
Gastos de venta	23,393,947,000	20,981,034,000	6,039,153,000	5,457,905,000
Gastos de administración	3,938,771,000	3,540,085,000	956,675,000	846,600,000
Otros ingresos	745,767,000	708,959,000	455,038,000	448,409,000
Otros gastos	1,080,096,000	4,325,992,000	735,492,000	3,974,567,000
Utilidad (pérdida) de operación	6,179,299,000	1,361,418,000	1,403,427,000	(2,171,776,000)
Ingresos financieros	475,662,000	408,505,000	176,920,000	250,875,000
Gastos financieros	2,709,293,000	2,806,287,000	660,838,000	777,823,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	96,545,000	21,036,000	41,156,000	(7,825,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	4,042,213,000	(1,015,328,000)	960,665,000	(2,706,549,000)
Impuestos a la utilidad	1,117,224,000	382,443,000	(95,161,000)	(709,267,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	2,924,989,000	(1,397,771,000)	1,055,826,000	(1,997,282,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	2,924,989,000	(1,397,771,000)	1,055,826,000	(1,997,282,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	2,924,989,000	(1,397,771,000)	1,055,826,000	(1,997,282,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]		0		0
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	1.18	(0.56)	0.43	(0.81)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	1.18	(0.56)	0.43	(0.81)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	1.18	(0.56)	0.43	(0.81)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	1.18	(0.56)	0.43	(0.81)

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	2,924,989,000	(1,397,771,000)	1,055,826,000	(1,997,282,000)
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	(11,183,000)	11,440,000	(13,786,000)	11,440,000
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	(11,183,000)	11,440,000	(13,786,000)	11,440,000
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	(1,093,113,000)	(199,814,000)	6,432,000	(531,003,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(1,093,113,000)	(199,814,000)	6,432,000	(531,003,000)
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	65,888,000	(19,139,000)	67,754,000	(116,956,000)
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	65,888,000	(19,139,000)	67,754,000	(116,956,000)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	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	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
impuestos				
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
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
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	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	(1,027,225,000)	(218,953,000)	74,186,000	(647,959,000)
Total otro resultado integral	(1,038,408,000)	(207,513,000)	60,400,000	(636,519,000)
Resultado integral total	1,886,581,000	(1,605,284,000)	1,116,226,000	(2,633,801,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	1,886,581,000	(1,605,284,000)	1,116,226,000	(2,633,801,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	2,924,989,000	(1,397,771,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	1,117,224,000	382,443,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	2,470,903,000	2,482,748,000
+ Gastos de depreciación y amortización	4,137,732,000	7,400,706,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	104,484,000	43,037,000
+ 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	(46,133,000)	(30,465,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(96,545,000)	(21,036,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(491,618,000)	(892,716,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(702,190,000)	(1,035,759,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(319,073,000)	(679,426,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(763,470,000)	2,886,091,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	594,467,000	251,630,193
+ Otras partidas distintas al efectivo	(336,087,000)	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)	5,669,694,000	10,787,253,193
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	8,594,683,000	9,389,482,193
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	2,421,923,000	775,749,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	6,172,760,000	8,613,733,193
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	2,366,090,000	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	112,393,000	202,187,000

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
- Compras de propiedades, planta y equipo	2,197,059,000	1,377,987,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	253,081,000	186,077,000
+ 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	61,455,000	181,417,000
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	1,105,079
+ Dividendos recibidos	78,030,000	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	211,728,000	280,679,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	256,646,000	(1,261,509,921)
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	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	9,565,000,000	5,729,600,728
- Reembolsos de préstamos	11,366,580,000	7,508,587,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	1,919,315,000	1,504,240,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	1,493,209,000	1,492,626,000
- Intereses pagados	2,350,722,000	2,196,247,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(7,564,826,000)	(6,972,099,272)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1,135,420,000)	380,124,000
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	(415,557,000)	(134,530,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,550,977,000)	245,594,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	4,520,552,000	4,274,958,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,969,575,000	4,520,552,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	1,485,883,000	12,241,929,000	0	7,043,687,000	0	(10,381,049,000)	677,244,000	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	1,485,883,000	12,241,929,000	0	7,043,687,000	0	(10,381,049,000)	677,244,000	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	2,924,989,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	(2,431,000)	0	(1,093,113,000)	65,888,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	2,922,558,000	0	(1,093,113,000)	65,888,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,523,185,000	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	30,143,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda	0	0	0	0	0	0	0	0	0

extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable									
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	1,429,516,000	0	(1,093,113,000)	65,888,000	0	0
Capital contable al final del periodo	1,485,883,000	12,241,929,000	0	8,473,203,000	0	(11,474,162,000)	743,132,000	0	0
	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 2 de 3	**Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]**	**Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]**	**Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]**	**Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]**	**Pagos basados en acciones [miembro]**	**Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]**	**Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]**	**Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital**	**Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]**
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(128,028,000)	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	(128,028,000)	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(8,752,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	(8,752,000)	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	0	(8,752,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(136,780,000)	0	0	0

	Componentes del capital contable [eje]							
Hoja 3 de 3	**Reserva para catástrofes [miembro]**	**Reserva para estabilización [miembro]**	**Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]**	**Otros resultados integrales [miembro]**	**Otros resultados integrales acumulados [miembro]**	**Capital contable de la participación controladora [miembro]**	**Participación no controladora [miembro]**	**Capital contable [miembro]**
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(9,831,833,000)	10,939,666,000	0	10,939,666,000
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	(9,831,833,000)	10,939,666,000	0	10,939,666,000
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	2,924,989,000	0	2,924,989,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(1,035,977,000)	(1,038,408,000)	0	(1,038,408,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(1,035,977,000)	1,886,581,000	0	1,886,581,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,523,185,000	0	1,523,185,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	30,143,000	0	30,143,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para	0	0	0	0	0	0	0	0

el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable								
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(1,035,977,000)	393,539,000	0	393,539,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(10,867,810,000)	11,333,205,000	0	11,333,205,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	1,485,883,000	12,241,929,000	0	9,944,533,000	0	(10,181,235,000)	696,383,000	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	1,485,883,000	12,241,929,000	0	9,944,533,000	0	(10,181,235,000)	696,383,000	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(1,397,771,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(199,814,000)	(19,139,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(1,397,771,000)	0	(199,814,000)	(19,139,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,523,185,000	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	20,110,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda	0	0	0	0	0	0	0	0	0

extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable									
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(2,900,846,000)	0	(199,814,000)	(19,139,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	1,485,883,000	12,241,929,000	0	7,043,687,000	0	(10,381,049,000)	677,244,000	0	0
	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 2 de 3	**Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]**	**Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]**	**Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]**	**Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]**	**Pagos basados en acciones [miembro]**	**Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]**	**Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]**	**Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital**	**Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]**
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(139,468,000)	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	(139,468,000)	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		0	0	11,440,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0		0	0	11,440,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0		0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0		0	0	0	0	0	0

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
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0		0	0	11,440,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(128,028,000)	0	0	0

	Componentes del capital contable [eje]							
Hoja 3 de 3	**Reserva para catástrofes [miembro]**	**Reserva para estabilización [miembro]**	**Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]**	**Otros resultados integrales [miembro]**	**Otros resultados integrales acumulados [miembro]**	**Capital contable de la participación controladora [miembro]**	**Participación no controladora [miembro]**	**Capital contable [miembro]**
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(9,624,320,000)	14,048,025,000	0	14,048,025,000
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	(9,624,320,000)	14,048,025,000	0	14,048,025,000
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(1,397,771,000)	0	(1,397,771,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(207,513,000)	(207,513,000)	0	(207,513,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(207,513,000)	(1,605,284,000)	0	(1,605,284,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,523,185,000	0	1,523,185,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	20,110,000	0	20,110,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para	0	0	0	0	0	0	0	0

el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable								
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(207,513,000)	(3,108,359,000)	0	(3,108,359,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(9,831,833,000)	10,939,666,000	0	10,939,666,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	352,820,000	352,820,000
Capital social por actualización	1,140,046,000	1,140,046,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	431	614
Numero de empleados	7,840	8,028
Numero de obreros	30,742	31,673
Numero de acciones en circulación	2,475,932,111	2,475,932,111
Numero de acciones recompradas	48,999,197	48,999,197
Efectivo restringido	21	41,517
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	4,137,732,000	7,400,706,000	1,495,443,000	4,839,768,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	98,987,096,000	93,367,561,000
Utilidad (pérdida) de operación	6,179,299,000	1,361,418,000
Utilidad (pérdida) neta	2,924,989,000	(1,397,771,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	2,924,989,000	(1,397,771,000)
Depreciación y amortización operativa	4,137,732,000	7,400,706,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					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
Banca comercial																
JPM /1	**SI**	**2022-05-15**	**2024-05-15**	**TERM SOFR 6M + 190 bps**		**16,893,500**										
Scotiabank- Lei 4131	**SI**	**2021-06-23**	**2026-06-23**	**0.0267**										**675,740,000**		
JPM	**SI**	**2022-04-18**	**2024-04-18**	**TERM SOFR 6M + 190 bps**		**25,340,250**										
BDMG - FINAME (186460)	**SI**	**2014-08-14**	**2024-06-17**	**TF 6.00%**		**24,080**										
BDMG - FINAME (187617)	**SI**	**2014-10-10**	**2024-07-15**	**TF 6.00%**		**35,820**										
BBVA Bancomer/1	**NO**	**2023-04-17**	**2026-04-17**	**TIIE 28 + 0.75%**				**477,686,670**								
BANCO ABC BRASIL - CPRF	**SI**	**2022-08-31**	**2024-09-02**	**CDI+ 2.20%**		**52,341,450**										
BDMG - FINAME (186439)	**SI**	**2014-07-24**	**2024-06-17**	**TF 6.00%**		**7,770**										
BBVA Bancomer	**NO**	**2022-05-03**	**2027-04-30**	**TIIE 28 + 0.75%**					**4,983,270,000**							
BDMG - FINAME (177915)	**SI**	**2014-04-29**	**2024-01-15**	**TF 3.50%**		**49,070**										
BDMG - FINAME (186455)	**SI**	**2014-07-24**	**2024-06-17**	**TF 6.00%**		**19,850**										
BDMG - FINAME (186434)	**SI**	**2014-07-24**	**2024-06-17**	**TF 6.00%**		**30,010**										
BDMG - FINAME (186454)	**SI**	**2014-08-14**	**2024-06-17**	**TF 6.00%**		**7,350**										
ITAÚ - CPRF	**SI**	**2021-06-22**	**2025-06-23**	**CDI + 2.06%**			**697,891,330**									
BDMG - FINAME (186455)/1	**SI**	**2014-08-14**	**2024-06-17**	**TF 6.00%**		**19,850**										
TOTAL					0	94,769,000	697,891,330	477,686,670	4,983,270,000	0	0	0	0	675,740,000	0	0
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	94,769,000	697,891,330	477,686,670	4,983,270,000	0	0	0	0	675,740,000	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
Cebur Lala 18	**NO**	**2018-03-12**	**2028-02-28**	**TF 9.17%**						**5,989,760,580**						
Cebur Lala 19	**NO**	**2019-11-20**	**2026-11-11**	**TF 8.18%**				**3,244,194,470**								
Cebur Lala 20	**NO**	**2020-09-17**	**2027-09-09**	**TF 7.54%**					**3,259,466,650**							
Cebur Lala 19-2	**NO**	**2019-11-20**	**2025-05-28**	**TIIE 28d + 0.49%**			**3,745,901,300**									
TOTAL					0	0	3,745,901,300	3,244,194,470	3,259,466,650	5,989,760,580	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
Colocaciones privadas (quirografarios)																

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	0	3,745,901,300	3,244,194,470	3,259,466,650	5,989,760,580	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
PROVEEDORES	NO	2023-01-01	2023-01-01		10,953,713,000						2,921,848,000					
TOTAL					10,953,713,000	0	0	0	0	0	2,921,848,000	0	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					10,953,713,000	0	0	0	0	0	2,921,848,000	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					10,953,713,000	94,769,000	4,443,792,630	3,721,881,140	8,242,736,650	5,989,760,580	2,921,848,000	0	0	675,740,000	0	0

[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	6,666,000	117,449,000	0	0	117,449,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	6,666,000	117,449,000	0	0	117,449,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	191,729,000	3,378,162,000	3,737,000	65,839,000	3,444,001,000
Pasivo monetario no circulante	2,271,000	40,006,000	0	0	40,006,000
Total pasivo monetario	194,000,000	3,418,168,000	3,737,000	65,839,000	3,484,007,000
Monetario activo (pasivo) neto	(187,334,000)	(3,300,719,000)	(3,737,000)	(65,839,000)	(3,366,558,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o linea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
LALA	BEBIDAS Y OTROS	3,759,369,768	0	0	3,759,369,768
LALA	DERIVADOS LACTEOS	40,193,205,253	0	0	40,193,205,253
LALA	LECHES Y FORMULAS	55,034,520,979	0	0	55,034,520,979
TODAS	TODOS	98,987,096,000	0	0	98,987,096,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

1. Explica si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.

La Compañía permite el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados para cubrir algunas exposiciones a los riesgos financieros alojados en el balance general (activos y pasivos reconocidos), así como fuera de éste (compromisos en firme y transacciones pronosticadas altamente probables de ocurrir).

La política de Tesorería expresa de forma detallada qué tipo de derivados, plazos y evidencia deben documentarse para el cierre de cualquiera sea la operación.

El uso de derivados únicamente está permitido para fines de cobertura

2. Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados.

El objetivo general de la Compañía para utilizar instrumentos financieros derivados es el cubrir riesgos cambiarios y de tasa de interés, para lo que utiliza contratos forwards, opciones y swaps (instrumentos financieros derivados no complejos) debido a sus necesidades actuales. Sin embargo, a su vez, la Compañía se expone a un riesgo crediticio conocido como “riesgo de contraparte”, este riesgo se origina cuando la contraparte no cumple con las obligaciones determinadas dentro del contrato establecido para la operación de IFD.

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas.

Forwards de Tipo de Cambio

La Compañía en México mantiene una estrategia de cobertura del tipo “*roll-over*” para cubrir su exposición a la variabilidad al tipo de cambio dólar estadounidense al peso mexicano debido sus compras en dólares. El plan de cobertura se elabora en base a los flujos históricos por categoría contratados por el área de Compras. Se anticipa la cobertura de un 80% como nivel máximo a cubrir sobre estos flujos en moneda extranjera (pasivos a proveedores extranjeros). Los instrumentos utilizados por la Compañía para realizar sus coberturas son forwards de divisas (dólares estadounidenses) con vencimiento máximo de doce meses. De acuerdo con el plan de cobertura, se deben de cubrir los flujos en moneda extranjera de forma mensual. Los derivados se designaron contablemente como coberturas de flujo de efectivo a partir del cierre del mes de febrero del 2018. Para la subsidiaría de la compañía en Brasil se utilizan forwards para cubrir la volatilidad del real brasileño frente al dólar estadounidense por los pagos que se realizan a proveedores del extranjero en dólares estadounidenses. Al cierre de Diciembre de 2023 no se cuenta con Forwards en la subsidiaria de Brasil vigentes.

Swaps de Tasa (IRS)

La Compañía mantiene una estrategia de cobertura para cubrir su exposición a la variabilidad de la tasa de interés debido a la emisión de deuda en Grupo Lala en abril 2018. El plan de cobertura se elabora con base en la emisión de deuda de la Compañía. Los instrumentos utilizados por la Compañía para realizar sus coberturas son 4 swaps de tasa de interés con las características alineadas a la emisión de deuda, al igual que un crédito bilateral. Los swaps que cubren la emisión de abril 2018 fueron reestructurados durante el 3Q 2019 por lo cual anteriormente se recibía la tasa variable TIIE 28 y se pagaba una tasa fija de 7.39% para la emisión de deuda, con la nueva estructura se recibe TIIE 28

y se paga una tasa fija de 7.04%, de manera adicional durante el 3Q del 2020 la empresa reestructuro el swap con un nuevo calendario sin alteración a la tasa que se paga y se recibe, dicho cambio se realizó de la mano del refinanciamiento que hizo la empresa durante el 3Q 2020 de sus pasivos. Por otro lado, el crédito bilateral cubierto durante el 2Q 2022 se recibe TIIE 28 y se paga una tasa fija 8.86%. Adicional en Brasil se contrató durante el 2Q 2019 un IRS de tasa fija a tasa variable, con el fin de mantener la mezcla de tasas de la deuda total del Grupo, en el derivado la subsidiaria en Brasil recibe 7.2405% de manera fija y paga CDI + 0.75%.

Swaps de Gas Natural

La Compañía mantiene una estrategia de cobertura para cubrir su exposición a la variabilidad del precio del gas natural debido a las compras para la operación en Comercializadora de Lácteos y Derivados. El plan de cobertura se elabora con base en consumos históricos de la materia prima necesaria para la Compañía buscando cubrir un máximo de 80% de dicho consumo en un plazo no mayor a los doce meses siguientes. Los instrumentos utilizados por la Compañía para realizar sus coberturas son swaps de gas natural. Los derivados se designaron contablemente como coberturas de flujo de efectivo a partir del cierre del mes de marzo del 2023.

Swaps de Moneda (CCS)

Adicionalmente, durante el 2Q del 2021 y el 4Q del 2021 la empresa contrato a través de su subsidiaria en Brasil, dos créditos en USD para el cual se contrató un derivado para cubrir la exposición a la variabilidad al tipo de cambio y a la tasa de interés, en estos derivados se realizó de igual manera el swap de moneda, por ende, en los derivados reciben dólares a tasa fija y se pagan reales a tasa variable. Los derivados se designaron contablemente como coberturas de valor razonable.

4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles.

Estos instrumentos financieros derivados no cotizan en mercados estandarizados (se operan en mercados *Over The Counter*), por lo que no existen fuentes de información pública donde puedan ser consultados sus valores en el tiempo. Es mercado de negociación y se trabaja con las contrapartes autorizadas anualmente de acuerdo con la política de Tesorería autorizada por el Consejo de Administración.

Las contrapartes están limitadas a las instituciones aprobadas con calificaciones de crédito a largo plazo seguras de A- / A3 o mejor asignado por Moody´s y/o Standard and Poor´s. Por otro lado para Fitch Ratings se cambió la calificación de AA- con perspectiva positiva a AA con perspectiva Estable.

5. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

La Compañía tiene como política realizar el cálculo de forma interna con modelos de valuación ampliamente aceptados en el ámbito financiero y utiliza fuentes de información de mercado confiables para la obtención de insumos.

Los forwards y las opciones, compras o ventas de dólares a plazo se valúan obteniendo los insumos del mercado, al final de cada mes se determina una pérdida o ganancia no realizada de cada instrumento.

Los swaps se valúan de acuerdo con los insumos de tasas que se observan en el mercado, contemplando los flujos futuros.

Al final de cada mes, se compara el valor calculado con el proporcionado por la contraparte para verificar su razonabilidad.

6. Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR.

El objetivo general de la Compañía para utilizar instrumentos financieros derivados es el cubrir riesgos cambiarios, de tasa de interés y riesgos de mercado, para lo que utiliza contratos forwards, opciones y swaps (instrumentos financieros derivados no complejos).

La determinación de la línea de crédito dependerá de la periodicidad y volumen contratado con cada institución financiera, en caso de requerirse algún derivado con llamada de margen o colateral deberá aprobarse por el Consejo de Administración.

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

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

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

8. Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores.

Como parte de sus procedimientos de revisión, el auditor externo revisa el cumplimiento del control interno, así como los procedimientos de valuación y reconocimiento de las variaciones de los instrumentos financieros derivados.

9. Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un comité que lleve a cabo dichas autorizaciones y el manejo de los riesgos por derivados.

Existe un Comité de Riesgos que autoriza el uso de instrumentos derivados. 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 Comité de Riesgos.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

10. Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

Al ser instrumentos financieros derivados no complejos, su valuación se realiza de manera mensual aplicando las técnicas de valuación para estos instrumentos financieros derivados y los resultados se comparan contra la valuación de la contraparte contratada.

Los forwards y las opciones, compras o ventas de dólares a plazo se valúan obteniendo los insumos del mercado, al final de cada mes se determina una pérdida o ganancia no realizada de cada instrumento.

Los swaps se valúan de acuerdo con los insumos de tasas que se observan en el mercado, contemplando los flujos futuros.

11. Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuación interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, si menciona que es estructurador, vendedor o contraparte del IFD.

La valuación que se reporta se realiza internamente (y se comparan los resultados contra la valuación de la contraparte contratada).

12. Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura actual de la posición global con que se cuenta.

Para los forwards y las opciones de tipo de cambio en Grupo Lala, el método utilizado es el de compensación de flujos esperados (valor razonable), que consiste en comparar los cambios del valor razonable de la posición primaria (derivado hipotético que cubriría la partida cubierta) contra el cambio en el valor razonable del derivado a través de escenarios hipotéticos. La prueba de efectividad prospectiva dio como resultado efectivo.
Para los swaps de tasa y de moneda en Grupo Lala y en su subsidiaria en Brasil, el método utilizado es de evaluación cualitativa donde se evalúa la relación económica, el riesgo de crédito y la razón de cobertura. La efectividad dio como resultado efectivo.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

13. Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender los requerimientos relacionados con IFD.

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

La estructura de capital de la Compañía consiste en deuda neta (los préstamos compensados por saldos de efectivo y equivalentes de efectivo) y capital de la Compañía (compuesto por capital social, prima en suscripción de acciones, resultados acumulados y la utilidad integral).

La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La empresa ha contado con la liquidez necesaria que le permite enfrentar los compromisos contraídos por sus posiciones en IFD. Las fuentes internas de liquidez con que cuenta la Compañía son la caja y la generación de efectivo producto de sus operaciones, adicionalmente, cuenta con líneas de crédito externas abiertas y suficientes con las mismas contrapartes o con otras instituciones.

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

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 Octubre – Diciembre de 2023

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

El cambio en el valor razonable de los swaps de tasa de interés se reconoce en otros resultados integrales por estar en coberturas de flujo de efectivo altamente efectivas, sin embargo, se reclasifican los intereses devengados al estado de resultados como un ingreso que, al cierre de septiembre, ascendió a $7,411 mil MXN (equivalente a $438 mil dólares).

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

Durante el cuarto trimestre del 2023 presentaron vencimientos de 9 forwards los cuales generaron una perdida realizada de $180 MM MXN (equivalente a $10,186 mil USD).

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

Al cierre del cuarto trimestre del 2023, no se tiene ningún llamado de margen por parte una de las contrapartes.

19. Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

No hubo incumplimiento en los contratos.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

II. Información cuantitativa (siempre que el valor absoluto del valor razonable represente cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital o 3% de ventas).

A. Características de los IFD a la fecha del reporte (información en tabla) (puntos 20-25).

A continuación, se presenta un resumen en forma tabular de las características de los IFD:

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados de Posición Larga

Cifras en miles de pesos al 29 de Diciembre de 2023

Derivado o Valor de Contrato	Fines de Cobertura u Otros Fines, Tales como Negociación Tipo	Monto Nacional / Valor Nominal (Miles USD /Miles EUR / Miles MXN / Miles BRL / Millones BBTU´s)	Valor del activo subyacente (TC) / variable de referencia		Valor Razonable		Monto de vencimientos por año	Colateral / líneas de crédito / valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Forward TC	Cobertura Contable	233,100	16.9220	17.6195	-36,060	-179,380	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap CCS	Cobertura Económica	40,000	4.8413	5.0076	-113,069	-122,449	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	2,500,000	11.50%	11.50%	11,807	82,186	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,250,000	11.50%	11.50%	16,150	29,433	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	500,000	11.50%	11.50%	6,462	11,773	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,250,000	11.50%	11.50%	16,184	29,440	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap GAS	Cobertura Contable	-	-	2.37	-	-4,329	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Vencimientos por año de los instrumentos financieros derivados (en miles de pesos):

Año	Total
2024	-17,972
2025	-56,177
2026	-96,068

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

26. Para los IFD de negociación o aquellos de los cuales deba reconocerse la inefectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o la sensibilidad del precio de los derivados, incluyendo la volatilidad.

Con la finalidad de informar los impactos que se tendrían a nivel estado de resultados por concepto del reconocimiento del valor razonable en los resultados del periodo se realizó un análisis de sensibilidad para los impactos contables. Es importante considerar que debido a~~l~~ que los forwards, opciones y los swaps de tasa y de moneda se encuentran en relaciones de cobertura altamente efectivas, el efecto en resultados por valuación sería mínimo y más bien, tendría efectos en el capital contable.

El análisis de sensibilidad permite prever situaciones en las cuales se podría experimentar pérdidas extraordinarias en la valuación de los IFDs al cierre de septiembre de 2023. Dicho análisis se elaboró con base en movimientos adversos en el tipo de cambio de un 10%, 25% y 50% y en la tasa de interés de un 10%, 25% y 50%.

- En el escenario probable se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 10% en el tipo de cambio y en la tasa de interés.

- En el escenario posible se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 25% en el tipo de cambio y en la tasa de interés.

- En el escenario remoto se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 50% en el tipo de cambio y en la tasa de interés.

Es importante resaltar que la variable que tiene mayor influencia sobre el valor de mercado de los IFDs (forwards, opciones y swaps de moneda) es el tipo de cambio spot y en los IFDs (swaps de tasa IRS) es la tasa de interés.

En lo que respecta al modelo de valuación, este es aplicado razonablemente de acuerdo con las formulaciones teóricas presentadas por la Compañía y el que se realiza de forma interna para el registro del valor razonable.

27. Presentación de un análisis de sensibilidad para las operaciones mencionadas, que contenga al menos lo siguiente:

a) Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la emisora por operaciones con derivados.

El riesgo que puede generar pérdidas en la emisora es el tipo de cambio dólar peso, el tipo de cambio dólar reales y la tasa de interés TIIE 28.

b) Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.
Los 33 forwards contratados de tipo de cambio, los 4 swaps de tasa contratados originarían dichas pérdidas.

28. Presentación de 3 escenarios (probable, posible y remoto o de estrés) que pueden generar situaciones adversas para la emisora, describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo.

Con las valuaciones realizadas por la Compañía, se llevan a cabo las pruebas de sensibilidad. Este procedimiento consiste en estresar la variable de referencia que tenga mayor impacto y que en determinado momento pudiera afectar de manera significativa el resultado de los IFDs de la Compañía. Es importante considerar que debido a que los forwards, opciones y los swaps de tasa y de moneda se encuentran en relaciones de cobertura altamente efectivas, el efecto en resultados por valuación sería mínimo y más bien, tendría efectos en el capital contable.

Como se mencionó en el punto 26 para este ejercicio solo se estresó el tipo de cambio spot (en el caso de los forwards, opciones y swap de moneda) y la tasa de interés (en los swaps de tasa IRS) ya que se considera que es el factor de riesgo que tiene un mayor impacto en las operaciones. Los supuestos y parámetros utilizados son los descritos anteriormente en el punto 26.

En la siguiente tabla se muestra la exposición total agregada de forma absoluta de los IFDs en sus diferentes escenarios (información en miles de pesos):

Escenarios	Escenario (Miles)	Variación (Miles)
Central	127,176	
-10%	-575,566	-702,742
-25%	-1,393,122	-1,520,298
-50%	-2,776,061	-2,903,238

Es importante mencionar que el valor razonable base al 29 de Diciembre de 2023 representa un pasivo para la Compañía y que los valores razonables en todos los escenarios representan un pasivo (pérdida) para la Compañía.

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

Es importante considerar que debido a que los forwards, opciones y los swaps de tasa se encuentran en relaciones de cobertura altamente efectivas, el efecto en resultados por valuación sería mínimo y más bien, tendría efectos en el capital contable.

A continuación, se detallan las pérdidas potenciales del portafolio de derivados que se esperarían impactaran en otros resultados integrales en caso de que el tipo de cambio disminuyera en 10%, 25% y 50%. Cabe señalar que las pérdidas potenciales bajo todos los escenarios representarían gastos para la Compañía. La tabla solo muestra el cambio que habría bajo cada escenario y está en miles de pesos:

Se detalla en el inciso anterior

30. Para los IFD de cobertura, indicación del nivel de estrés o variación de los activos subyacentes bajo el cual las medidas de efectividad resultan suficiente.

Al 29 de Diciembre de 2023 las características de los IFDs tales como; nocional, tasa de interés y fechas de vencimiento cumplen con las características para ser designados como instrumentos de coberturas por lo que no se espera que la cobertura deje de ser altamente efectiva en ningún nivel de variación.

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	1,071,000	1,231,000
Saldos en bancos	2,367,951,000	3,978,792,000
Total efectivo	2,369,022,000	3,980,023,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	600,532,000	499,012,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	600,532,000	499,012,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	21,000	41,517,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	2,969,575,000	4,520,552,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	7,517,333,000	7,175,782,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	12,752,000	41,112,000
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	5,460,104,000	4,986,656,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	5,460,104,000	4,986,656,000
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	160,095,000	197,428,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	13,150,284,000	12,400,978,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	2,396,678,000	2,517,932,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	2,396,678,000	2,517,932,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	1,199,233,000	946,486,000
Productos terminados circulantes	2,913,922,000	2,680,209,440
Piezas de repuesto circulantes	540,224,000	532,807,560
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	226,884,000	226,208,000
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	7,276,941,000	6,903,643,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	28,226,000	37,394,000
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	28,226,000	37,394,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	46,462,000	253,014,000
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	1,339,202,000	1,350,928,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,385,664,000	1,603,942,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	524,915,000	502,914,000
Inversiones en asociadas	10,000	10,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	524,925,000	502,924,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	2,068,318,000	2,211,982,000
Edificios	1,404,537,000	2,041,794,000
Total terrenos y edificios	3,472,855,000	4,253,776,000
Maquinaria	11,607,891,000	12,198,094,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	770,979,000	1,052,547,000
Total vehículos	770,979,000	1,052,547,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	0	0
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	0	0
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	1,017,001,000	692,833,000
Total de propiedades, planta y equipo	16,868,726,000	18,197,250,000
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	3,127,041,000	3,816,556,000
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	320,186,000	290,001,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	28,032,000	12,610,000

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	80,987,000	283,519,000
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	183,239,000	173,964,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	3,739,485,000	4,576,650,000
Crédito mercantil	6,046,666,000	6,565,026,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	9,786,151,000	11,141,676,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	13,875,561,000	15,058,550,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	2,303,142,000	2,245,792,000
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	16,178,703,000	17,304,342,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	94,769,000	1,245,464,880
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	291,342,120
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	150,329,000	295,410,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	245,098,000	1,832,217,000
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	6,834,588,000	7,382,954,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	16,239,323,000	16,228,796,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	23,073,911,000	23,611,750,000

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	1,330,575,000	1,540,611,000
Otras provisiones a corto plazo	2,950,161,000	2,281,323,000
Total de otras provisiones	4,280,736,000	3,821,934,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(11,474,162,000)	(10,381,049,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	743,132,000	677,244,000
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(136,780,000)	(128,028,000)
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	(10,867,810,000)	(9,831,833,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	63,906,511,000	65,453,869,000
Pasivos	52,573,306,000	54,514,203,000
Activos (pasivos) netos	11,333,205,000	10,939,666,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	24,051,532,000	24,803,080,000
Pasivos circulantes	22,848,093,000	25,167,687,000
Activos (pasivos) circulantes netos	1,203,439,000	(364,607,000)

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	98,987,096,000	93,367,561,000	24,676,715,000	24,190,597,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	98,987,096,000	93,367,561,000	24,676,715,000	24,190,597,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	238,390,000	323,539,000	87,552,000	113,490,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	237,272,000	84,966,000	89,368,000	137,385,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	475,662,000	408,505,000	176,920,000	250,875,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	2,709,293,000	2,806,287,000	660,838,000	777,823,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	2,709,293,000	2,806,287,000	660,838,000	777,823,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	2,001,902,000	2,108,886,000	856,928,000	740,388,000
Impuesto diferido	(884,678,000)	(1,726,443,000)	(952,089,000)	(1,449,655,000)
Total de Impuestos a la utilidad	1,117,224,000	382,443,000	(95,161,000)	(709,267,000)

[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]

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

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de pesos u otra denominación se indique)

Descripción del negocio

Grupo Lala, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (en lo sucesivo "la Entidad" o "Grupo Lala") es uno de los principales productores de leche en México y actualmente cuenta con una presencia importante en los mercados de Brasil y Estados Unidos, y en Centroamérica ("CAM") hasta el 25 de octubre del 2023. La Entidad se dedica a la producción, transportación y comercialización de leche y bebidas saborizadas de valor agregado para la salud y el bienestar, así como otros productos lácteos tales como yogurt y queso. Entre sus principales marcas se encuentran Lala®, Nutri®, Nutrideli®, Vigor®, Borden®, Promised Land®, Faixa Azul®, Amelia®, Danubio®, Mesa®, Fong®, LecoYomi®, Chiquitin®, Soy Vita®, Aquafrut®, Plenia®, Chambourcy®, Fiorelo®, Mileche®, Boreal®, Frusion®, Skim Plus®, entre otras.

La Entidad es una sociedad anónima de capital variable en México. La Entidad tiene sus oficinas ubicadas en Calzada Carlos Herrera 185, Colonia Parque Industrial Carlos A Herrera Araluce, Código Postal 35079, en la Gómez Palacio, Durango.

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

La Entidad lleva a cabo sus operaciones principalmente a través de sus subsidiarias. A continuación, se presenta una lista de las principales subsidiarias y sus actividades, así como de los porcentajes de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Subsidiaria	% de participación	País	Actividad
Comercializadora de Lácteos y Derivados, S. A. de C. V. ("Comlade")	100.00	México	Productora y comercializadora de leche y productos lácteos en México
Vigor Alimentos, S. A. y Subsidiarias ("Vigor")	99.99	Brasil	Productora y comercializadora de leche y productos lácteos en Brasil
Lala Branded Products, LLC y Subsidiarias	100.00	Estados Unidos de	Productora y comercializadora de leche y productos lácteos en

Productos Lácteos de Centroamérica, S. A. y Subsidiarias [1]	-	América Guatemala	Estados Unidos de América Productora y comercializadora de leche y productos lácteos en Centroamérica
Lala Nicaragua, S. A. [1]	-	Nicaragua	Productora y comercializadora de leche y productos lácteos en Centroamérica

[1] Al 31 de diciembre del 2022, se tenía el 100% de participación de esta subsidiaria. El 25 de octubre del 2023, se realizó la venta del 100% de las acciones.

Eventos relevantes

2022
Oferta Pública de Adquisición de Acciones

El 27 de abril del 2022, el Oferente lanzó al mercado una nueva Oferta Pública de Adquisición y Exclusión (la "Oferta de Exclusión") a través de Bolsa por hasta la totalidad de las acciones representativas del capital de Grupo LALA en circulación propiedad del gran público inversionista, por un precio equivalente al precio ofrecido en la Primera Oferta.

El 25 de mayo de 2022, se anunciaron los resultados de la Oferta de Exclusión. Con las cifras determinadas por el intermediario colocador, participaron en la oferta y fueron aceptadas por el Oferente, 1,189,664 acciones representativas del capital social de la Emisora. En virtud de lo anterior, el Oferente, incluyendo afiliados y relacionados, resultó directa o indirectamente, titular del 99.85% del capital social de Grupo LALA.

Cancelación de la inscripción y Desliste

El 19 de octubre de 2022, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") aprobó la solicitud de cancelación de la inscripción en el Registro Nacional de Valores ("RNV") de las acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie B, representativas del capital social de Grupo LALA. Dicha resolución surtió efectos en esa misma fecha y tuvo como consecuencia el desliste de dicha cotización en Bolsa.

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

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 de Políticas contables materiales, 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 del ejercicio de control sobre ciertas inversiones en acciones

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

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones:

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

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

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

Análisis de deterioro de crédito mercantil

Determinar si el crédito mercantil ha sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo a la 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 de Crédito mercantil.

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, con base en la secuencia temporal probable y el nivel de beneficios fiscales futuros con las futuras estrategias de planificación fiscal.

Activos de larga duración, crédito mercantil e intangibles

La Entidad revisa los indicios de deterioro en activos depreciables y amortizables anualmente, o cuando ciertos eventos o circunstancias indican que el valor contable podría no ser recuperado en la vida útil restante de dichos activos. Por su parte, el crédito mercantil y los activos intangibles con una vida útil indefinida se sujetan a pruebas de deterioro al menos cada año y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

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

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

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

La Entidad utiliza un modelo de tres niveles, con el cual determina los tres elementos que componen la tasa de descuento: (i) tasa de referencia, (ii) componente de riesgo de crédito y (iii) ajuste por características del activo subyacente. En dicho modelo, la administración también considera sus políticas y prácticas para obtener financiamiento, distinguiendo entre el obtenido a nivel corporativo (es decir, por la tenedora), o bien, a nivel de cada subsidiaria. Finalmente, para los arrendamientos de bienes inmuebles, o bien, en los cuales existe una evidencia significativa y observable de su valor residual, la Entidad estima y evalúa un ajuste por características del activo subyacente, atendiendo a la posibilidad de que dicho activo sea otorgado como colateral o garantía ante el riesgo de incumplimiento.

Estimación del plazo de los contratos de arrendamiento

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

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

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

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

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 la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron autorizados para su emisión el 26 de febrero de 2024, por el Ing. Arquímedes Adriano Celis Ordaz, Director General y el Ing. Alberto Alfredo Arellano García, Vicepresidente de Finanzas, 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]

Activos clasificados como mantenidos para su venta

Los activos a largo plazo (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para venta son valuados al menor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta.

Los activos a largo plazo y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para venta si su valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos) está disponible para su venta inmediata en su condición actual y la administración debe estar comprometida con la venta, misma ser reconocida como venta finalizada en un plazo de un año a partir de la fecha de clasificación.

La Entidad evalúa a cada fecha de cierre de periodo que se siga manteniendo un plan de venta y que las características previamente descritas sigan cumpliéndose cuando la venta ha demorado más allá de un año.

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

Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los de Grupo Lala, S. A. B. de C. V. y los de sus subsidiarias, al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que Grupo Lala S.A B. de C.V. adquiere control, directa o indirectamente, y continúan consolidándose hasta la fecha en la que dicho control se pierde.

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

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha en que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

Los estados financieros de las subsidiarias se preparan por el mismo periodo de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Todos los saldos, operaciones y transacciones intercompañías, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones intercompañías, así como los dividendos, se han eliminado en la consolidación.

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) el valor razonable de la contraprestación recibida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria. Además, los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se reclasifican a resultados como parte de la determinación de dicha ganancia o pérdida o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable.

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

Principales Políticas Contables

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

a. Declaración de cumplimiento

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

b. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros derivados los cuales están valuados a su valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos mexicanos ($), salvo que se indique lo contrario.

i. Costo histórico

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

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, y si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

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

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

- Nivel 1. Valuación realizada utilizando directamente la propia cotización del instrumento financiero, observable de fuentes independientes y referida a mercados activos. Por lo tanto, se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación.
- Nivel 2. Valuación realizada mediante técnicas que consideran datos de entrada observables en el mercado, distintos de los precios de cotización del Nivel 1.
- Nivel 3. Valuación que considera datos de entrada no observables en el mercado.

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

Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad tiene los siguientes saldos de efectivo y equivalentes:

	2023	2022
Caja chica	$1,072	$1,231
Bancos	2,367,950	3,978,792
Efectivo restringido (i)	21	41,517
Inversiones disponibles a la vista	600,532	499,012

$2,969,575	$4,520,552

i) La Entidad cuenta con $21 (US$1.3) y $24 (US$1.3) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, como efectivo restringido. En 2022, la Entidad adicionó a su efectivo restringido un importe de $41,493, que se encuentra aportado en un fideicomiso de administración en términos de la Ley del Mercado de Valores. El efectivo restringido se retiró del Fideicomiso el 16 de mayo de 2023.

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

El total de gastos de depreciación y amortización, revelados en el anexo "520000 - Estados de flujo de efectivo, método indirecto"; incluye un monto por deterioro de $481,671 y $3,977,131 por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente

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

Cambio en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas IFRS y cambios adoptados por la Entidad

En el año en curso, la Entidad ha aplicado una serie de modificaciones a las IFRS emitidas por el IASB que son obligatorias para un período contable que comienza el o después del 1 de enero de 2023. Las conclusiones relacionadas con su adopción se describen a continuación:

Modificaciones a la IFRS 17, Contratos de Seguros

La IFRS 17 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de seguro. El objetivo de esta norma, que reemplaza a la IFRS 4, *Contratos de Seguro*, es asegurar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente dichos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que tienen los contratos de seguro sobre la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad, siendo aplicable tanto a compañías de seguros como a compañías que tienen contratos de reaseguro.

Esta IFRS describe un modelo general, que se modifica para contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como enfoque de tasa variable.

El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad por la cobertura restante utilizando el método de asignación de primas. El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar el monto, el

momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, considerando las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías.

La Entidad no tuvo implicaciones en la adopción de esta nueva IFRS, debido a que la Entidad no mantiene contratos que cumplan con la definición de contrato de seguro establecida por la IFRS 17.

Modificaciones a la IAS 1 y a las Declaraciones de práctica 2 de las IFRS – Revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la IAS 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la IAS 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre políticas contables relacionada con transacciones importantes, otros eventos o condiciones es en sí misma importante.

El IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los “cuatro pasos del proceso de materialidad” descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de las IFRS.

La Entidad realizó un proceso para definir las políticas contables que se consideran materiales, y no únicamente significativas, efectuando modificaciones a la Nota de Políticas contables materiales de sus estados financieros consolidados, manteniendo aquellas políticas contables que, debido a su naturaleza y relevancia, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros consolidados, pueden influir en la toma de decisiones.

Modificaciones a la IAS 8 – Definición de estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada.

La Entidad evaluó las modificaciones a la IAS 8 y determinó que la implementación del cambio en la definición de las estimaciones contables no tuvo un impacto en los estados financieros consolidados debido a que no se tiene una situación presente que implique un cambio en estimaciones contables.

Modificación a la IAS 12 – Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional al reconocimiento inicial. En las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles. Siguiendo las modificaciones a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad en la IAS 12.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales, imponibles y deducibles, en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni la ganancia contable ni la ganancia fiscal.

La Entidad evaluó la modificación de la IAS 12, y determinó que la implementación de esta modificación no tuvo efectos en su información financiera consolidada, debido a que la Entidad no ha aplicado a la fecha de adopción de estas modificaciones la excepción al reconocimiento inicial previamente descrita**.**

Modificación a la IAS 12 – Reforma fiscal internacional Reglas Del Modelo Del Segundo Pilar

La Entidad ha adoptado las modificaciones a la IAS 12 por primera vez en el año en curso. El IASB modifica el alcance de la IAS 12 para aclarar que la Norma se aplica a los impuestos sobre la renta que surgen de leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE, incluyendo leyes tributarias que implementan impuestos mínimos nacionales calificados descritos en dichas normas.

La Entidad aplicó la excepción temporal a los requisitos contables para impuestos diferidos en la IAS 12, por lo que la Entidad no reconoce ni revela información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a la renta del Segundo Pilar. No se ha reconocido ningún gasto (ingreso) por impuesto corriente relacionado con el impuesto a la renta del Pilar Dos al 31 de diciembre de 2023, ya que la Entidad no participa en ninguna jurisdicción en la que se haya aplicado este impuesto a la renta.

ii. Nuevas y revisadas IFRS emitidas, pero aún no vigentes:

Para fines de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas IFRS que han sido emitidas, pero cuya entrada en vigor es a partir del 01 de enero de 2024 o 2025. En su proceso de evaluación, la administración determinó que no existirán impactos sobre los estados financieros consolidados por las modificaciones que se describen a continuación y que son efectivas a partir del 01 de enero de 2024; por su parte, no se visualizan impactos potenciales en sus estados financieros consolidados por la adopción de las modificaciones efectivas a partir del 01 de enero de 2025:

- Modificaciones a la IFRS 16 - Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (1)
- Modificaciones a la IAS 7 y IFRS 7 – Acuerdos de financiación de proveedores (1)
- Modificaciones a la IAS 1 – Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes (1)
- Modificaciones a la IAS 1 – Clasificación de deuda con covenants (1)
- Modificaciones a la IAS 21 – Ausencia de Convertibilidad (2)

(1) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.
(2) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Contingencias

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]

Otras cuentas por pagar a largo plazo

Otras cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla como sigue:

	2023	2022
Provisión por contingencias en la adquisición de Vigor (i)	$ 1,143,303	$ 1,284,787
Otros	104,700	96,835
Total	$ 1,248,003	$ 1,381,622

(i) Provisión por contingencias en la adquisición de Vigor:

Tras la adquisición de Vigor en 2017, la Entidad identificó que existen algunas contingencias por juicios, demandas y acciones legales de distinta naturaleza que surgieron dentro del curso normal de las operaciones de Vigor antes de la adquisición. Así mismo, se reconoce un activo por un importe similar dentro del rubro de “Otros activos no circulantes”, debido a que contractualmente la Entidad tiene el derecho de cobrar al vendedor cualquier monto que se erogue por concepto de una contingencia vigente antes de la fecha de adquisición. La variación de un año a otro se da principalmente por la extinción o conclusión de las contingencias mismas.

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

Administración del riesgo de crédito

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

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

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

i. Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;

ii. El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;

iii. Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;

iv. Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o

v. La extinción de un mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

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

Riesgo de concentración crediticia

El riesgo de concentración crediticia surge cuando un número importante de compañías se encuentran trabajando en actividades de negocio similares, tienen actividades en la misma zona geográfica, o tienen características similares que podrían causar que su habilidad para cumplir sus obligaciones contractuales al surgir ciertos cambios en las condiciones económicas, políticas o de otra índole, se deteriorara. La concentración indica la sensibilidad relativa de la actuación de la Entidad.

Con el fin de evitar concentración excesiva de riesgo, las políticas de la Entidad y los procedimientos incluyen guías específicas para enfocarse en el mantenimiento de un portafolio diversificado. Las concentraciones de riesgo de crédito se controlan y administran conforme a estas políticas.

Aproximadamente el 15 % y 15% de las ventas por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, representan ventas hechas a los cinco principales clientes. Ningún cliente representa por sí mismo más del 10% de las ventas de la Entidad. El saldo con estos clientes representa el 22% y 21% de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre 2023 y 2022, respectivamente.

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

Deuda a corto y largo plazo

a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad cuenta con préstamos a corto plazo los cuales se muestran a continuación:

Préstamos	Moneda	Tasa de interés	2023	2022
JP Morgan con vencimiento abril 2024	US$	TERM SOFR 6M + 190 bps	$ 25,340	$ -
JP Morgan con vencimiento mayo 2024	US$	TERM SOFR 6M + 190 bps	16,894	-
JP Morgan con vencimiento abril 2023	US$	TERM SOFR 6M + 175 bps	-	29,042
JP Morgan con vencimiento mayo 2023	US$	TERM SOFR 6M + 175 bps	-	19,362
			$ 42,234	$ 48,404

1. A continuación, se presenta un análisis de deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023	Vencimiento

Préstamos	Moneda	Tasa de interés	Importe	Porción circulante	A largo plazo
BBVA Bancomer con vencimiento en abril 2027	$ -	TIIE 28 + 0.75%	$ 4,983,270	$ -	$ 4,983,270
Cebur Lala 18 con vencimiento en febrero 2028	$ -	Tasa Fija 9.17%	5,989,761	-	5,989,761
Cebur Lala 19 con vencimiento en noviembre 2026	$ -	Tasa Fija 8.18%	3,244,194	-	3,244,194
Cebur Lala 19-2 con vencimiento en mayo 2025	$ -	TIIE 28d + 0.49%	3,745,901	-	3,745,901
Cebur Lala 20 con vencimiento en septiembre 2027	$ -	Tasa Fija 7.54%	3,259,466	-	3,259,466
BBVA Bancomer con vencimiento en abril 2026	$ -	TIIE 28 + 0.75%	477,687	-	477,687
Scotiabank – Lei 4131 con vencimiento junio 2026	R$ -	2.67%	675,740	-	675,740
Itaú - CPRF con vencimiento junio 2025	R$ -	CDI + 2.06%	697,892	-	697,892
BDMG - FINAME (177915) con vencimiento enero 2024	R$ -	3.50%	49	49	-
BDMG - FINAME (186434) con vencimiento junio 2024	R$ -	6.00%	30	30	-
BDMG - FINAME (186439) con vencimiento junio 2024	R$ -	6.00%	8	8	-
BDMG - FINAME (186455) con vencimiento junio 2024	R$ -	6.00%	20	20	-
BDMG - FINAME (186455)/1 con vencimiento junio 2024	R$ -	6.00%	20	20	-
BDMG - FINAME (186454) con vencimiento junio 2024	R$ -	6.00%	7	7	-
BDMG - FINAME (186460) con vencimiento junio 2024	R$ -	6.00%	24	24	-
BDMG - FINAME (187617) con vencimiento julio 2024	R$ -	6.00%	36	36	-
BANCO ABC BRASIL - CPRF con vencimiento septiembre 2024	R$ -	CDI + 2.20%	52,341	52,341	-
Total deuda			$ 23,126,446	$52,535	$ 23,073,911

		2022		Vencimiento	
Préstamos	Moneda	Tasa de interés	Importe	Porción circulante	A largo plazo
BBVA Bancomer con vencimiento en junio 2023	$ -	TIIE 28 + 0.65%	$ 248,634	$ 248,634	$ -
JPM con vencimiento en junio 2023	$ -	TIIE 28 + 0.65%	228,351	228,351	-
Scotiabank con vencimiento en junio 2023	$ -	TIIE 28 + 0.65%	155,694	155,694	-
Santander con vencimiento en junio 2023	$ -	TIIE 28 + 0.65%	249,110	249,110	-
BBVA Bancomer con vencimiento en abril 2027	$ -	TIIE 28 + 0.75%	4,978,251	-	4,978,251
Cebur Lala 18 con vencimiento en febrero 2028	$ -	Tasa Fija 9.17%	5,987,245	-	5,987,245
Cebur Lala 19 con vencimiento en noviembre 2026	$ -	Tasa Fija 8.18%	3,241,925	-	3,241,925
Cebur Lala 19-2 con vencimiento en mayo 2025	$ -	TIIE 28d + 0.49%	3,742,676	-	3,742,676

Cebur Lala 20 con vencimiento en septiembre 2027	$	-	Tasa Fija 7.54%	3,256,950	-	3,256,950
Scotiabank – Lei 4131 con vencimiento junio 2026	R$	-	2.67%	766,670	239	766,431
Bank of China - CCB con vencimiento abril 2024	R$	-	1.65% + CDI por año	326,438	11,026	315,412
Bank of America - Lei con vencimiento enero 2023	R$	-	1.84% por año	153,625	153,625	-
Itaú - CPRF con vencimiento junio 2025	R$	-	CDI + 2.06%	744,329	2,182	742,147
taú - CPRF con vencimiento marzo 2024	R$	-	CDI + 2.07%	206,859	21,322	185,537
Bradesco – Cred Agro con vencimiento junio 2023	R$	-	7.24% por año	43,317	43,317	-
Bradesco – Debenture con vencimiento septiembre 2023	R$	-	0.63% + CDI por año	291,342	291,342	-
Bradesco – CPRF con vencimiento mayo 2024	R$	-	16.51% por año	205,190	19,653	185,537
BDMG - FINAME (160718/13) con vencimiento marzo 2023	R$	-	3.00%	193	193	-
BDMG - FINAME (159863/13) con vencimiento febrero 2023	R$	-	3.00%	488	488	-
BDMG - FINAME (174953) con vencimiento noviembre 2023	R$	-	3.50%	326	326	-
BDMG - FINAME (177915) con vencimiento enero 2024	R$	-	3.50%	679	627	52
BDMG - FINAME (174957) con vencimiento noviembre 2023	R$	-	3.50%	65	65	-
BDMG - FINAME (174959) con vencimiento noviembre 2023	R$	-	3.50%	105	105	-
BDMG - FINAME (174647) con vencimiento noviembre 2023	R$	-	3.50%	724	724	-
BDMG - FINAME (186434) con vencimiento junio 2024	R$	-	6.00%	96	64	32
BDMG - FINAME (186439) con vencimiento junio 2024	R$	-	6.00%	25	17	8
BDMG - FINAME (186455) con vencimiento junio 2024	R$	-	6.00%	63	42	21
BDMG - FINAME (186455) con vencimiento junio 2024	R$	-	6.00%	63	42	21
BDMG - FINAME (186454) con vencimiento junio 2024	R$	-	6.00%	24	16	8
BDMG - FINAME (186460) con vencimiento junio 2024	R$	-	6.00%	77	51	26
BDMG - FINAME (187617) con vencimiento julio 2024	R$	-	6.00%	104	66	38
BANCO ABC BRASIL - CPRF con vencimiento septiembre 2024	R$	-	CDI + 2.20%	116,577	61,083	55,494
BANCO DO BRASIL - CPRF con vencimiento septiembre 2024	R$	-	1.80% por año + CDI	153,939	-	153,939
Total				$25,100,154	$1,488,404	$23,611,750

2. El saldo de costos de emisión u obtención de deuda netos de amortizaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022

Préstamo bancario BBVA Bancomer con vencimiento en junio 2023	$ -	$ 1,182
Préstamo bancario JPM con vencimiento en junio 2023	-	647
Préstamo bancario Scotiabank con vencimiento en junio 2023	-	441
Préstamo bancario Santander con vencimiento en junio 2023	-	705
Préstamo bancario BBVA Bancomer con vencimiento en abril 2026	2,313	-
Préstamo bancario BBVA Bancomer con vencimiento en abril 2027	16,730	21,749
Deuda bursátil Cebur Lala 18 con vencimiento en febrero 2028	10,240	12,756
Deuda bursátil Cebur Lala 19-1 con vencimiento en noviembre 2026	5,806	8,075
Deuda bursátil Cebur Lala 19-2 con vencimiento en mayo 2025	4,098	7,323
Deuda bursátil Cebur Lala 20-1 con vencimiento en septiembre 2027	8,715	11,231
Bradesco – Debenture con vencimiento en septiembre 2023	-	921
Banco Do Brasil - CPRF con vencimiento en septiembre 2024	-	390
Total	$ 47,902	$ 65,420

Los vencimientos de deuda, bruta de costos de emisión u obtención de deuda, al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

Año terminado al 31 de diciembre de	Capital
2024	$ 94,769
2025	4,447,890
2026	4,405,740
2027	8,268,183
2028	6,000,000
	$ 23,216,582

Los créditos bancarios incluyen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, así como de mantener ciertas razones financieras. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, todas estas obligaciones se han cumplido.

Los créditos bancarios pagan intereses financieros en una periodicidad de uno, tres, seis y doce meses.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cambios en pasivos que derivan de actividades de financiamiento por préstamos bancarios y bursátiles de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

	2023	2022
Saldo inicial al 1 de enero	$ 25,148,558	$ 26,842,423
Obtención de préstamos bancarios	9,565,000	5,729,601
Pago de préstamos bancarios	(11,366,580)	(7,508,587)
Costos pagados para obtención de deuda	3,084	27,789
Amortización de costos de deuda	(19,292)	(29,418)
Efectos cambiarios y de conversión	(162,090)	86,750
Saldo final al 31 de diciembre	$ 23,168,680	$ 25,148,558

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

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

	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Activo por impuestos a la utilidad diferidos:		
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	$ 135,420	$ 207,586
Beneficios a los empleados	365,971	374,070
Provisiones	911,137	788,389
Proveedores	852,211	690,830
Pérdidas fiscales	2,366,066	2,225,281
Participación de los trabajadores en las utilidades	187,424	184,351
Propiedades, planta y equipo	1,950,329	2,124,833
Activos intangibles y otros activos diferidos	(2,055,201)	(2,636,299)
Pagos anticipados	(43,495)	(63,147)
Derecho de uso y pasivo por arrendamientos	191,401	130,208
Otros	251,217	184,707
	$ 5,112,480	$ 4,210,809
Pasivo por impuestos a la utilidad diferidos:		
Propiedades, planta y equipo	$ (100,982)	$ (110,453)
Activos intangibles	(25,768)	(19,649)
Derecho de uso y pasivo por arrendamientos	(92,800)	(84,992)
Pagos anticipados	(4,520)	(4,403)
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	1,021	-
Beneficios a los empleados	2,089	8,652
Provisiones	40,918	106,637
Proveedores	3,624	4,424
Pérdidas fiscales	-	5,335
Total	$ (176,418)	$ (94,449)

b) Las pérdidas fiscales pendientes de amortizar al 31 diciembre 2023 ascienden a lo siguiente:

Año de vencimiento	Importe	Perdidas reservadas	Total 2023
2025	$2,612	$2,612	-
2027	14,137	14,137	-
2028	240,731	44,850	195,881
2029	1,958,192	36,014	1,922,178
2030	4,717,242	4,717,242	-
2031	28,086	28,086	-
2032	4,808,228	4,808,228	-
2033 en adelante	477,213	477,213	-
Sin vencimiento	13,834,470	-	13,834,470
	26,080,911	10,128,382	15,952,529

Las pérdidas fiscales por amortizar se reservaron del cálculo de impuestos diferidos, debido a que la administración considera que no existe una alta probabilidad de que puedan recuperarse.

c) 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:

	2023	2022
Tasa legal del impuesto	30%	30%
Gastos no deducibles	3%	(12)%
Exentos de nómina	5%	(16)%
Efecto inflacionario fiscal	4%	(25)%
Otras partidas	(13)%	(4)%
Efecto de diferentes tasas fiscales de subsidiarias extranjeras	(2)%	16%
Efectos de pérdidas fiscales reservadas	1%	(27)%
Tasa efectiva del impuesto	28%	(38)%

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

Beneficios a los empleados a corto plazo

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

	2023	2022
Vacaciones y prima vacacional por pagar	$ 361,583	$ 269,253
Sueldos y salarios por pagar y otras provisiones	172,521	99,676
Bonos por pagar	235,670	235,191
Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)	714,464	661,177
	$ 1,484,238	$ 1,265,297

Reforma Laboral en Materia de Vacaciones

El 27 de diciembre de 2022 se publicó el decreto por medio del cual se reformaron los artículos 76 y 78 de la Ley Federal del Trabajo (“LFT”) para México, el cual entró en vigor el 1 de enero de 2023. Los cambios principales originados por esta reforma laboral consideran el incremento del periodo anual mínimo de vacaciones a los trabajadores que tengan más de un año de servicio.

La Entidad evaluó los impactos contables que se generaron por esta reforma laboral y determinó que los incrementos a la provisión de vacaciones y prima vacacional, como consecuencia del incremento de los días de vacaciones, no fueron significativos al 31 de diciembre de 2022.

Beneficios a los empleados al retiro y por terminación

a) Planes de beneficios definidos

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

	2023	2022
Plan de pensiones	$ 481,551	$ 423,267
Prima de antigüedad	237,988	212,454
Beneficios al retiro para empleados sindicalizados	393,217	380,295
Total de beneficios a los empleados al retiro	$ 1,112,756	$ 1,016,016

El movimiento de la obligación por beneficios definidos durante el año es como sigue:

	2023			2022		
	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 definidos al inicio del año:	$423,267	$212,453	$380,295	$379,669	$199,305	$348,449
Costo reconocido en resultados:						
Costo laboral	39,171	26,958	44,778	33,432	24,637	47,635
Costo financiero	40,908	19,093	32,314	29,452	15,020	26,503
Costo neto reconocido en resultados	80,079	46,051	77,092	62,884	39,657	74,138
Beneficios pagados	(26,892)	(39,106)	(4,188)	(20,167)	(34,381)	(14,436)
Disminución de obligaciones por pérdida de control sobre subsidiaria	-	-	(52,270)	-	-	-
Remediciones incluidas en otros resultados integrales:						
Pérdidas (ganancias) por cambios en experiencia del personal	5,097	18,590	(7,712)	881	7,873	(22,979)
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	(4,877)
Obligación por beneficios definidos al final del año	$481,551	$237,988	$393,217	$423,267	$212,454	$380,295

Análisis de sensibilidad de la tasa de descuento

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

Al 31 de diciembre de 2023	México
Descuento de beneficios a los empleados	9.25%
Incremento salarial	7%
Tasa de rotación	20.31%
Mortalidad P.V. (1)	EMSSA 2009 (2)

Al 31 de diciembre de 2022	México	Guatemala	Nicaragua
Descuento de beneficios a los empleados	9.50%	8.25%	10.00%
Incremento salarial	8.50%	4.50%	4.00%
Tasa de rotación	20.67%	23.25%	14.41%
Mortalidad P.V. (1)	EMSSA 2009 (2)		

(1) Porcentaje de Valuación.
(2) EMSSA = Experiencia demográfica.

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

Impacto en la obligación por beneficios definidos	México
Tasa de descuento + 1%	$ (87,576)
Tasa de descuento - 1%	$ 100,431

Planes de contribuciones definidas

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.

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

Años terminados al 31 de diciembre de	
2024	$ 76,491
2025	75,160
2026	87,938
2027 a 2030	1,129,945
Total	$ 1,369,534

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 con base en indicadores financieros que muestran el flujo operativo como se muestra abajo.

Los segmentos que se reportan en la Entidad son unidades estratégicas de negocios por área geográfica. Al 31 de diciembre de 2022, la administración de la Entidad consideraba que los segmentos operativos de México y Centroamérica cumplen con los criterios de agregación definidos por las IFRS. Como se menciona en la Nota de Cambio en políticas contables y revelaciones, el 25 de octubre 2023 la Entidad realizó la venta de su participación sobre Lala Nicaragua, S.A. y Productos Lácteos de Centroamérica, S.A que formaban parte de su segmento de Centroamérica, por lo cual, al 31 de diciembre de 2023, el segmento reportable de México y CAM no incluye su información financiera para las partidas del estado consolidado de situación financiera. Por su parte, las partidas del estado consolidado de resultados incluyen la información financiera de CAM hasta el 25 de octubre de 2023, fecha de la pérdida de control.

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 3 zonas geográficas: 1) México y Centroamérica (México y CAM); al 31 de diciembre de 2022, el segmento de CAM se agregaba al segmento de México, debido a que cumplía con los criterios de agregación que establece la IFRS 8; 2) Estados Unidos; y 3) Brasil. Estos segmentos reportables están comprometidos en actividades similares de negocio, como se describe en la Nota de Descripción del negocio.

A continuación, se presentan los principales datos por segmento al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2023:

	México y CAM	Estados Unidos	Brasil	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	$ 84,969,235	$ 3,115,569	$ 10,950,650	$ (48,358)	$ 98,987,096
Utilidad (pérdida) de operación	6,453,436	(97,369)	(176,768)	-	6,179,299
Depreciación,	3,373,528	167,228	596,976	-	4,137,732

amortización y deterioro					
Activos totales	69,332,990	3,423,752	18,418,697	(27,268,928)	63,906,511
Pasivos totales	45,732,571	633,673	6,178,262	28,800	52,573,306

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2022:

	México y CAM	Estados Unidos	Brasil	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	$ 78,243,222	$ 3,307,765	$ 11,843,589	$ (27,015)	$ 93,367,561
Utilidad de operación	6,235,126	(927,157)	(3,946,551)	-	1,361,418
Depreciación, amortización y deterioro	2,741,991	630,566	4,028,149	-	7,400,706
Activos totales	68,009,358	3,934,922	19,127,999	(25,618,410)	65,453,869
Pasivos totales	45,693,851	663,206	8,137,325	19,821	54,514,203

A continuación, se muestra la información de las ventas por producto por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Producto	2023	2022
Leche y fórmulas	$55,034,521	$51,239,226
Derivados lácteos	40,193,205	38,561,740
Bebidas y otros	3,759,370	3,566,595
	$98,987,096	$93,367,561

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

A la fecha de emisión no hay hechos posteriores que requieran revelación o que impacten las cifras reportadas en estos estados financieros consolidados.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Costo de ventas, gastos de operación y distribución

La integración del costo de ventas, los gastos de operación y distribución por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023		
	Costo de ventas	Gasto de distribución	Gastos de operación
Beneficios a empleados	$ 3,854,729	$ 1,952,860	$ 9,662,440
Amortización y depreciación	1,769,944	311,989	1,574,128
Gastos de comercialización	-	-	3,284,713
Otros gastos de operación	-	5,923,860	4,622,728
Costos de materias primas y otros	59,516,077	-	-
Total gastos	$ 65,140,750	$ 8,188,709	$ 19,144,009

	2022		
	Costo de ventas	Gasto de distribución	Gastos de operación
Beneficios a empleados	$ 3,307,357	$ 1,740,250	$ 8,174,085
Amortización y depreciación	1,764,964	361,170	1,297,441
Gastos de comercialización	-	-	3,266,873
Otros gastos de operación	-	5,204,253	4,477,047
Costos de materias primas y otros	58,795,670	-	-
Total gastos	$ 63,867,991	$ 7,305,673	$ 17,215,446

Dentro de los gastos de 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 principalmente fletes, honorarios y arrendamientos (contratos con activos de bajo valor y contratos de corto plazo).

La integración de otros ingresos de operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023	2022
Actualización y recuperación de impuestos	33,874	142,442
Reversa de provisiones y contingencias	37,162	52,522
Ganancia por venta de acciones de subsidiarias (1)	$ 336,087	$ -
Ventas de activo fijo, recuperación de siniestros y otros	338,644	513,995
Total otros ingresos de operación	$ 745,767	$ 708,959

(1) Corresponde a la ganancia generada por la venta de sus subsidiarias ubicadas en Nicaragua y Guatemala, por el diferencial entre la contraprestación y el valor en libros de los activos netos que se dieron de baja; previo a clasificar los activos netos como disponibles para la venta, la Entidad reconoció un deterioro de una marca (ver Nota de Activos intangibles, neto). Con la pérdida de control sobre dichas subsidiaras, la Entidad reconoció una ganancia de $336,087, reducida por el efecto del deterioro previamente mencionado, finalizando en una ganancia neta de $3,104 en el estado consolidado de resultados del año terminado el 31 de diciembre de 2023.

La integración de otros gastos de operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023	2022
Provisiones y contingencias	440,932	119,006
Gasto por deterioro de activos de larga duración [1]	481,671	3,977,131
Costos de venta de activo fijo, siniestros y otros	157,493	229,855
Total otros gastos de operación	$ 1,080,096	$ 4,325,992

[1] Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, incluye el deterioro de una marca por $332,982, por la venta de sus subsidiarias en Guatemala y Nicaragua.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Instrumentos financieros y administración de riesgos financieros

Administración de capital (fuentes de financiamiento)

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

La estructura de capital de la Entidad consiste en deuda neta (los préstamos como se detalla en la sección de deuda, compensados por saldos de efectivo y equivalentes de efectivo) y capital de la Entidad (compuesto por capital social, prima en emisión de acciones, utilidades acumuladas y la utilidad integral).

Para mantener la estructura de capital, la Entidad puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, o recomprar acciones, para lo cual la Entidad mantiene una reserva.

La Entidad no está sujeta a requerimientos externos de capital.

Índice de endeudamiento

El Consejo de Administración revisa la estructura de capital de la Entidad de forma regular. Como parte de esta revisión, el Consejo de Administración considera el costo de capital y los riesgos asociados con cada uno de los tipos de capital.

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

	2023	2022
Efectivo y equivalentes	$ 2,969,575	$ 4,520,552
Deuda	23,168,680	25,148,558
Deuda neta	20,199,105	20,628,006
Capital	$11,333,202	$10,939,666
Índice de deuda neta y capital	178.2%	188.5%

La deuda incluye la deuda a largo plazo y su porción circulante. El capital incluye capital social, prima en emisión de acciones, utilidades acumuladas y el resultado integral de la Entidad.

La Dirección de Administración y Finanzas revisa la estructura de capital de la Entidad de forma regular conforme a las necesidades operativas de la Entidad.

Categorías de los activos y pasivos financieros

Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios de reconocimiento, bases de medición y las bases de reconocimiento de ingresos y egresos, para cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio se revelan en la Nota de Políticas contables materiales.

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

	2023	2022
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes	$ 2,969,575	$ 4,520,552
Medidos a costo amortizado		
Clientes [i]	$ 7,517,333	$ 7,175,782
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	12,752	41,112
Otras cuentas por cobrar	160,095	197,428
Medidos a valor razonable con cambios a través de resultados:		
Instrumentos financieros derivados	$ 89,364	$ 203,002

	2023	2022
Pasivos financieros:		
Medidos a costo amortizado:		
Proveedores	$ 13,875,561	$ 15,058,550
Pasivo por arrendamiento [ii]	5,650,770	4,368,815
Cuentas por pagar con partes relacionadas	2,303,142	2,245,792
Deuda y préstamos a corto plazo [ii]	23,168,680	25,148,558
Medidos a valor razonable con cambios a través de resultados:		
Instrumentos financieros derivados	$ 187,841	$ 338,702

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

[ii] El costo financiero de estos pasivos financieros medidos a costo amortizado se presenta en el rubro de gastos financieros en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales.

Durante el 2023 y 2022, no se realizaron reclasificaciones de instrumentos financieros entre las distintas categorías.

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

Administración de riesgos financieros

La Entidad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: riesgo de mercado, riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de concentración excesiva. Esta nota presenta la exposición de riesgos que tiene la Entidad y las políticas y procesos para medir y administrar el riesgo.

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

Crédito mercantil

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la integración del crédito mercantil es como sigue:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	$ 6,565,026	$ 10,571,203
Deterioro	-	(3,932,894)
Efecto de conversión	(518,360)	(73,283)
Saldo al cierre del año	$ 6,046,666	$ 6,565,026

Evaluación del deterioro del crédito mercantil:

La Entidad realizó pruebas anuales de deterioro del valor del crédito mercantil de la unidad generadora de efectivo de Vigor (Brasil) y Lala US (Estados Unidos) y no identificó indicios de deterioro al 31 de diciembre del 2023. Al 31 de diciembre del 2022 se registró un deterioro identificado en las unidades generadoras de efectivo antes mencionadas.

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. El crédito mercantil fue generado por adquisiciones de negocios en México, Estados Unidos y Brasil

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:

	2023	2022
México (i)	$ 80,051	$ 80,051
Estados Unidos	1,693,298	1,940,675
Brasil	4,273,317	4,544,300
	$ 6,046,666	$ 6,565,026

(i) En México se evalúa solo el negocio de Gelatinas Art, ya que el resto de la región no tiene crédito mercantil asignado.

México

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 11.8% y 10.7% en 2023 y 2022, 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 4.0% y 4.2% en 2023 y 2022, respectivamente, las cuales representan tasas de crecimiento de perpetuidad del mercado en el que se opera. De acuerdo con las pruebas realizadas el valor en uso de la región fue mayor al valor en libros por lo cual no se reconoció un deterioro por el año terminado al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

Estados Unidos

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 7.6% y 8.5% en 2023 y 2022, 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 2.5% y 2.4% para 2023 y 2022, 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. De acuerdo con las pruebas realizadas el valor en uso de la región fue mayor al valor en libros por lo cual no se reconoció un deterioro por el año terminado al 31 de diciembre del 2023.

Brasil

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 diez años, y una tasa de descuento anual específica del país en el que opera basada en el costo ponderado de capital (WACC) de 11.2% y 11.7% en 2023 y 2022, 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 diez años (valor terminal que va en línea con el aprovechamiento del beneficio fiscal del crédito mercantil) se determinaron usando una tasa de crecimiento perpetuo anual de 5.0% y 4.3% en 2023 y 2022, respectivamente, las cuales corresponden a tasas 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. De acuerdo con las pruebas realizadas el valor en uso de la región fue mayor al valor en libros por lo cual no se reconoció un deterioro por el año terminado al 31 de diciembre del 2023.
Al 31 de diciembre del 2022, los factores que han impedido capturar el valor esperado en Brasil, Estados Unidos y activos no representativos en México son:

- Incremento en tasas de interés y costo de capital.
- Impacto inflacionario sobre el margen operativo.

Supuestos clave en la estimación

Los supuestos clave, utilizados en los cálculos del valor de uso para las unidades generadoras de efectivo 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 yogurt 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 variaciones de 1.8%, 9.5% y 0.8%. En los siguientes años se consideran eficiencias equivalentes a 0.9%, 3.2% y 0.7% en promedio anual, en las unidades generadoras de efectivo México, Estados Unidos y Brasil, 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. Al 31 de diciembre de 2023, 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, como se muestra a continuación:

		Diferencia entre el valor en libros y valor en uso con sensibilidad en tasas			
		Tasa de descuento		Tasa de crecimiento perpetuo	
Unidad generadora de efectivo	Diferencia entre valor en libros y valor en uso	+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%
México	$2,399	$(4,548)	$11,390	$9,222	$(2,875)
Estados Unidos	319,997	(410,613)	1,379,270	1,126,374	(229,481)
Brasil	713,809	(836,167)	2,868,579	1,827,835	(92,645)

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

Impuestos a la utilidad

a) 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 Entidad, 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.

Las entidades subsidiarias, calculan el impuesto a la utilidad sobre los resultados individuales de cada subsidiaria y de acuerdo con los regímenes específicos de cada país. Las tasas estatutarias en los principales países donde opera Grupo Lala fueron las siguientes:

País	Tasa impositiva (%) 2023 y 2022
México	30
Brasil	34
EUA	21
Costa Rica	30
Nicaragua	30
Guatemala	25

a) A continuación, se presenta un análisis de los impuestos a la utilidad causados y diferidos registrados en los resultados en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Impuestos a la utilidad causado	$2,001,902	$ 2,108,886
Impuestos a la utilidad diferidos	(884,678)	(1,726,443)
Impuestos a la utilidad del periodo	$1,117,224	$ 382,443

b) Impuestos por pagar a largo plazo: Incluye impuestos pendientes de pago por $45,059 y $115,697 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, que por leyes tributarias en Brasil serán liquidados en plazos hasta el año 2030.

c) Impuestos a la utilidad reconocidos en otros resultados integrales:

	2023	2022
Impuestos diferidos:		
Remedición de beneficios a los empleados	$4,793	$(2,784)
Instrumentos designados como coberturas contables	(12,985)	7,011
Total impuestos a la utilidad reconocidos en otros resultados integrales	$(8,192)	$4,227

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Activos intangibles, neto

a) Activos intangibles se integra al 31 de diciembre de 2023 y 31 diciembre de 2022, como sigue:

	Saldo final al 31 de diciembre de 2022	Inversiones en el año	Amortización (iii)	Bajas	Efecto conversión de entidades en el extranjero	Saldo final al 31 de diciembre de 2023
Vida indefinida:						
Marcas (i)	$3,802,929	$36,547	($462,923)	($91,940)	($189,557)	$3,095,056
Fórmulas (i)	80,987	-	-	-	-	80,987
Vida definida:						
Licencias	1,426,600	210,138	-	-	(9,632)	1,627,106
Acuerdos comerciales y otros (ii)	916,733	-	-	(395,594)	(54,928)	466,211
Amortización acumulada:						
Licencias	(1,120,701)	-	(203,346)	231,202	32,784	(1,060,061)
Acuerdos comerciales y otros	(517,612)	-	(7,503)	75,596	-	(449,519)
	$4,588,936	$246,685	$(673,772)	($180,736)	($221,333)	$3,759,780

	Saldo final al 31 de diciembre de 2021	Inversiones en el año	Amortización (iii)	Efecto conversión de entidades en el extranjero	Saldo final al 31 de diciembre de 2022
Vida indefinida:					
Marcas (i)	$3,860,720	$ -	$(44,237)	$(13,554)	$3,802,929
Fórmulas (i)	80,987	-	-	-	80,987
Vida definida:					
Licencias	1,226,289	198,896	-	1,415	1,426,600

Acuerdos comerciales y otros (ii)	960,629	-	-	(43,896)	916,733
Amortización acumulada:					
Licencias	(957,393)	-	(180,959)	17,651	(1,120,701)
Acuerdos comerciales y otros	(465,713)	-	(57,509)	5,610	(517,612)
	$4,705,519	$198,896	$(282,705)	$(32,774)	$4,588,936

(i) Las marcas incluyen el valor de las marcas adquiridas por la Entidad. Las principales marcas que se mantienen registradas son: Nutri, Volcanes, Eskimo, Promised land, Skim Plus, La Perfecta, Vigor, Danubio, Amelia, Leco, Fong, Carmelita, Mesa, Faixa Azul, Doriana y Leche Bell al 31 de diciembre del 2023, a excepción de Eskimo que fue vendida el 25 de octubre del 2023.

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

(iii) Dentro del gasto por deterioro por el año terminado al 31 de diciembre de 2023, existe una asignación de deterioro en marcas de $462,923. Los factores que generaron este deterioro son incremento en tasas de interés y costo de capital, así como la optimización de nuestro portafolio de marcas y la venta de acciones de las subsidiarias de Nicaragua y Guatemala.

(iv) Dentro del gasto por deterioro por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, existe una asignación de deterioro en marcas de $44,237.

(v) El 4 de enero del 2023, se adquirió la totalidad de acciones de Leche Bell S.A. de C.V, teniendo una participación del 100% al 31 de diciembre de 2023, y empezando a consolidar los activos y pasivos a partir de la fecha de obtención de control. La adquisición se consideró una combinación de negocios en etapas con base a los requerimientos de IFRS 3. Los ajustes de valor razonable a los activos adquiridos y pasivos asumidos, no se consideraron materiales; la Compañía reconoció una marca como parte de la determinación de los valores razonables de los activos adquiridos.

Otros activos no circulante

El rubro de otros activos no circulantes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla como sigue:

	2023	2022
Activo por contingencias en adquisición de Vigor (i)	$ 1,031,221	$ 1,238,443
Depósitos en garantía, derechos y otros	634,247	654,281
Total	$ 1,665,468	$ 1,892,724

(i) Ver sección Otras cuentas por pagar.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios

a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad tiene los siguientes saldos de inventarios:

	2023	2022
Productos terminados	$2,913,922	$2,680,210
Producción en proceso	1,199,233	946,485
Materia prima y empaque	2,396,678	2,517,933
Refacciones	540,225	532,807
Tarimas y canastillas	226,883	226,208
	$7,276,941	$6,903,643

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la merma de producto terminado reconocida en resultados asciende a $1,496,113 y $1,219,930, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían inventarios dados en garantía.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO
CARACTERISTICAS DE LAS ACCIONES

			NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
SERIES	VALOR NOMINAL($)	CUPÓN VIGENTE	PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B	0	0	2,475,932,111	0	2,475,932,111	0	352,820,000	0
TOTAL			2,475,932,111	0	2,475,932,111	0	352,820,000	0

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN: 2,475,932,111

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

NEGOCIOS CONJUNTOS
(MILES DE PESOS)

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
ENVASES ELOPAK, S.A. DE C.V.	MANUFACTURA Y COMERCIALIZACIÓN DE ENVASE DE CARTÓN	130,050,000	51	130,050	522,315
TOTAL DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS					522,315

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Derechos de uso por arrendamientos, neto

La Entidad arrienda varios activos entre los que se incluyen, edificios, maquinaria, equipos de transporte y equipos de cómputo. El plazo promedio de los contratos de arrendamiento es de 5 años.

a) El derecho de uso reconocido en los estados consolidados de posición financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Otros	Total
Saldo al 2022	$37,750	$1,220,762	$506,368	$2,088,880	$244,269	$4,098,029
Adiciones por nuevos contratos	-	385,212	1,237,588	1,388,510	26,286	3,037,596
Disposiciones por terminación de contratos, neta	-	(55,463)	(281,396)	(52,622)	(17,277)	(406,758)
Modificaciones	3,397	243,042	(8,951)	33,846	14,968	286,302
Efecto por conversión	-	(14,189)	(7,905)	(5,642)	(1,297)	(29,033)
Gasto por depreciación del año	(7,279)	(450,126)	(325,375)	(839,807)	(88,418)	(1,711,005)
Derecho de uso, neto al 31 de diciembre de 2023	$33,868	$1,329,238	$1,120,329	$2,613,165	$178,531	$5,275,131

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$41,387	$1,138,648	$341,031	$1,738,107	$553,579	$3,812,752
Adiciones por nuevos contratos		352,365	45,046	896,922	130,686	1,425,019
Disposiciones por terminación de contratos, neta	-	(14,187)	(317)	(6,963)	-	(21,467)
Modificaciones	2,954	125,384	366,252	34,786	(368,046)	161,330
Efecto por conversión	-	1,248	4,868	1,913	(1,336)	6,693
Gasto por depreciación del año	(6,591)	(382,696)	(250,512)	(575,885)	(70,614)	(1,286,298)
Derecho de uso, neto al 2022	$37,750	$1,220,762	$506,368	$2,088,880	$244,269	$4,098,029

a) Importes reconocidos dentro de los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Gasto por renta de arrendamientos de bajo valor	$ 5,308	$ 1,815
Gasto por renta de arrendamientos de corto plazo	$ 166,020	$ 128,486

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad no tiene compromisos significativos derivado de contratos de arrendamientos de corto plazo.

Durante el 2023, la Entidad no realizó extensiones significativas a los plazos de sus contratos de arrendamientos.

Pasivo por arrendamiento

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Circulante:		
En dólares	$ 18,925	$ 43,027
En pesos mexicanos	1,375,114	1,059,509
En reales	225,178	180,846
Otras monedas	-	1,743
Pasivo por arrendamiento circulante	$ 1,619,217	$ 1,285,125
No circulante:		
En dólares	$ 40,426	$ 53,514
En pesos mexicanos	3,877,863	2,995,776
En reales	113,264	34,287
Otras monedas	-	113
Pasivo por arrendamiento no circulante	$ 4,031,553	$ 3,083,690

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

	2023	2022
Saldo inicial	$ 4,368,816	$ 4,031,205
Altas/nuevos contratos	3,037,596	1,425,019
Bajas de contratos	(433,511)	(21,467)
Modificaciones al saldo del pasivo	212,206	161,330
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	411,549	283,656
Pagos de arrendamiento	(1,919,315)	(1,504,240)
Fluctuación cambiaria	(26,571)	(6,688)
Saldo final	$ 5,650,770	$ 4,368,815

El total de pagos mínimos futuros de los arrendamientos que incluye los intereses no devengados se analiza como sigue:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
- Menos de 1 año	$ 2,129,864	$ 2,028,798
- Más de 1 año y menos de 5 años	5,130,261	3,261,608
Total	$ 7,260,125	$ 5,290,406

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 Entidad monitorea continuamente el vencimiento de sus pasivos, así como las necesidades de efectivo para sus operaciones. Análisis de flujos de efectivo detallados son preparados y presentados trimestralmente al Consejo de Administración. La Entidad controla diariamente el flujo de efectivo operativo. Se toman decisiones sobre la obtención de nuevos financiamientos sólo para proyectos de expansión y crecimiento, por lo que se cuenta con líneas de crédito disponibles con instituciones financieras.

La administración de la deuda consiste en obtener deudas de largo plazo para financiar deuda contraída a corto plazo o próximos vencimientos de la porción circulante de la deuda a largo plazo. De manera que una vez que se adquieren los activos y son productivos, la deuda de corto plazo es liquidada y los flujos necesarios para cubrir la deuda de largo plazo se obtienen de las propiedades de inversión adquiridas.

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

Al 31 de diciembre de 2023	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda y préstamos a corto plazo	$ 94,769	$ 8,841,414	$ 14,232,497
Proveedores	13,875,561	-	-
Pasivo por arrendamiento	1,619,217	2,437,929	1,593,624
Partes relacionadas	2,303,142	-	-
Instrumentos financieros derivados	150,328	37,513	-
Total	$ 18,043,017	$ 11,316,856	$ 15,826,121

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los instrumentos financieros cuyo valor es distinto a su valor razonable en libros es como sigue:

	Niveles	Valor en libros 2023	Valor razonable 2023	Valor en libros 2022	Valor razonable 2022
Deuda y préstamos a corto plazo	1 y 2	$23,168,680	$22,778,430	$25,148,558	$24,479,734

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

La Entidad determinó el valor razonable de la deuda, considerando los precios de sus bonos cotizados en el mercado, lo cual se considera dentro del Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable; adicionalmente, para la deuda bancaria, determinó el valor razonable mediante el descuento a valor presente de los flujos contractuales utilizando una tasa de descuento que refleje un riesgo crediticio similar al último préstamo obtenido por la Entidad. El valor razonable determinado está clasificado como Nivel 2.

La administración considera que el valor en libros de los activos financieros y de los pasivos financieros, a excepción de la deuda, se aproxima a sus valores razonables dada su corta maduración.

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 y de tasas de interés.

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 para cubrir algunas exposiciones a los riesgos financieros alojados en los estados de posición financiera (activos y pasivos reconocidos); así como fuera de éste (compromisos en firme y transacciones pronosticadas altamente probables de ocurrir).

La administración de instrumentos financieros y el uso de instrumentos financieros derivados se rigen por las políticas de la Entidad aprobadas por el Comité de Riesgos. 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.

La Entidad realiza operaciones que contemplan uso de gas natural en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el precio de la materia prima. Las exposiciones en el precio del gas natural son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas utilizando contratos forward, swap y opciones de Commodities. Dicha exposición surge principalmente por las operaciones mexicanas que mantienen consumos de la materia prima. El riesgo de mercado está asociado a la variabilidad en el precio del gas MMBTUs/MXN.

Durante el primer trimestre de 2023 se contrataron coberturas del precio del gas natural con el indicador Houston Ship Channel (HSC), al 31 de diciembre de 2023 no se cuentan con contratos vigentes de gas natural. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se reconoció un gasto financiero relacionado con estas coberturas.

Para propósitos contables, la Entidad ha designado los derivados que se describe previamente como una relación de cobertura de flujo de efectivo para cubrir la fluctuación de los precios de los consumos realizados en la operación, documentando formalmente dichas relaciones, estableciendo los objetivos, la estrategia de la administración para cubrir el riesgo, la identificación de los instrumentos de cobertura, las partidas cubiertas, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad.

En la evaluación de la efectividad de estas coberturas, la Entidad determinó que son altamente efectivas debido a que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de cada partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la administración. La prueba de efectividad prospectiva dio altamente efectiva, confirmando que existe una relación económica entre los instrumentos de cobertura y los instrumentos cubiertos. El método utilizado por la Entidad es el de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Riesgo cambiario

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

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

La Entidad está expuesta principalmente al riesgo cambiario con respecto al dólar estadounidense. Por lo tanto, la Entidad tiene los siguientes activos y pasivos financieros denominados en miles de dólares estadounidenses dentro de las entidades subsidiarias cuya moneda funcional es distinta al dólar estadounidense, al 31 de diciembre de 2023:

	2023	**2022**
Activos financieros a corto plazo	US$ 6,666	US$ 5,253
Pasivos financieros a corto plazo	(191,728)	(211,508)
Pasivos financieros a largo plazo	(2,271)	(17)
Posición financiera en moneda extranjera	US$ (187,333)	US$ (206,272)

Los tipos de cambios utilizados para convertir los dólares estadounidenses a pesos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron $16.89 y $19.36 pesos, respectivamente.

Considerando la posición monetaria de la Entidad al 31 de diciembre de 2023, con un tipo de cambio de cierre de $16.89 por dólar estadounidense, la Entidad considera que una variación de 1 peso de apreciación o depreciación del dólar estadounidense representa una sensibilidad en el activo de +/- $6,666, una variación en el pasivo de +/- $193,999 y un efecto neto en resultados y en el capital contable de +/- $187,333.

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

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

Contratos forward y opciones de moneda extranjera

Debido a que las entidades en México tienen el peso mexicano como moneda funcional y mantiene cuentas por pagar en US$, está expuesta al riesgo cambiario. Por lo tanto, la Entidad ha designado contratos forward como coberturas contables, donde la partida cubierta está representada por las compras de materia prima y otros gastos administrativos en US$.

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

2023

Características	Forwards 1
Nocional total	$ 233,100
Moneda	USD
Subyacente	USD/MXN
Strike promedio	$ 17.38
Vencimiento	5 de cada mes
Valor en libros del instrumento, neto	$ (36,060)
Cambio de valor razonable del derivado para medir inefectividad	$ (36,060)
Reconocido en ORI	$ (36,060)
Inefectividad reconocida en resultados	$ -
Reclasificación de ORI a resultados	$ -
Presupuesto mensual promedio de la partida cubierta (USD)	$ 42,000
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ 65,389
Prueba de efectividad	100%

2022

Características	Forwards 1
Nocional total	$ 234,025
Moneda	USD
Subyacente	USD/MXN
Strike promedio	$ 20.28
Vencimiento	5 de cada mes

Valor en libros del instrumento	$ (44,970)
Cambio de valor razonable del derivado para medir inefectividad	$ (44,970)
Reconocido en ORI	$ (44,970)
Inefectividad reconocida en resultados	$ -
Reclasificación de ORI a resultados	$ -
Presupuesto mensual promedio de la partida cubierta (USD)	$ 39,345
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ 54,684
Prueba de efectividad	100%

2022

Características	**Collares extra**
Nocional total	$ 65,000
Moneda	USD
Subyacente	USD/MXN
Strike promedio	Call $23.50 Put $22.05
Vencimiento	Barrera $19.85
	5 de cada mes
Valor en libros del instrumento	$ (121,689)
Cambio de valor razonable del derivado para medir inefectividad	$ (121,689)
Reconocido en ORI	$ (121,689)
Inefectividad reconocida en resultados	$ -
Reclasificación de ORI a resultados	$ -
Presupuesto mensual promedio de la partida cubierta (USD)	$ 39,345
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ 116,794
Prueba de efectividad	100%

Para propósitos contables, la Entidad ha designado los derivados que se describe previamente como una relación de cobertura de flujo de efectivo para cubrir la fluctuación cambiaria de los gastos realizados en moneda extranjera, documentando formalmente dichas relaciones, estableciendo los objetivos, la estrategia de la administración para cubrir el riesgo, la identificación de los instrumentos de cobertura, las partidas cubiertas, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad.

En la evaluación de la efectividad de estas coberturas, la Entidad determinó que son altamente efectivas debido a que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de cada partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la administración. La prueba de efectividad prospectiva dio altamente efectiva, confirmando que existe una relación económica entre los instrumentos de cobertura y los instrumentos cubiertos. El método utilizado por la Entidad es el de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Conforme a los montos nocionales descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio para la relación de tipo de cambio de US$/$ al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es del 61.7% y 69.1%, respectivamente.

La fuente de la inefectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura.

Swaps de moneda (“CCS”, por sus siglas en inglés)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene contratos CCS de cobertura contable con el objetivo de mitigar el riesgo

de la exposición al tipo de cambio y a la tasa de interés derivada de una deuda en moneda extranjera. Los CCS se contrataron en una entidad cuya moneda funcional es el real brasileño, sin embargo, dicha entidad mantiene pasivos denominados en dólares que generan una fluctuación cambiara por la variabilidad del tipo de cambio US$/R$. Por lo tanto, la Entidad contrató un CCS y designó como partida cubierta la fluctuación cambiaria y la tasa de interés de los intereses, así como del principal de la deuda.

Las características del CCS designado como cobertura contable del riesgo de tipo de cambio y tasa de interés son las siguientes:

2023

Características	2023 CCS Scotiabank
Moneda	USD
Nocional	$ 40,000
Cupón	2.67%
Moneda	R$ -
Nocional	206,000
Cupón	CDI + 2.10%
Vencimiento	23-junio-2026
Valor razonable del derivado	$ (113,020)
Cambio de valor razonable del derivado para medir inefectividad	-
Valor en libros de partida cubierta	$ (675,848)
Monto del valor razonable por el cual se ajustó la partida cubierta	$ (32,374)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ -
Inefectividad reconocida en resultados	$ -
Prueba de efectividad	100%

2022

Características	CCS Bank of America	CCS Scotiabank
Moneda	USD	USD
Nocional	$ 7,774	$ 40,000
Cupón	1.84%	2.67%
Moneda	R$ -	R$ -
Nocional	44,000	206,000
Cupón	12.08 %	CDI + 2.10%
Vencimiento	20-enero-2023	23-junio-2026
Valor razonable del derivado	$ (18,214)	$ (86,872)
Cambio de valor razonable del derivado para medir inefectividad	-	-
Valor en libros de partida cubierta	$ 150,516	$ 774,460
Monto del valor razonable por el cual se ajustó la partida cubierta	$ (18,214)	$ (86,872)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	-	-
Inefectividad reconocida en resultados	$ -	$ -
Prueba de efectividad	100%	100%

Para propósitos contables, la Entidad ha designado el CCS que se describe previamente como una relación de cobertura de valor razonable para cubrir los pagos de intereses de pasivos financieros, documentando formalmente dichas relaciones, estableciendo los objetivos, la estrategia de la administración para cubrir el riesgo, la identificación de los instrumentos de cobertura, las

partidas cubiertas, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad.

Con los intereses y los montos nocionales del instrumento financiero derivado, la Entidad compensa la fluctuación cambiaria, originada por el pasivo denominado en dólares de la subsidiaria con moneda funcional en real brasileño.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dicha cobertura de valor razonable es altamente efectiva dado que las características del derivado y de la deuda emitida están perfectamente alineadas y, por lo tanto, se confirma que existe una relación económica. Además, tanto el perfil crediticio de la Entidad como de las contrapartes son buenos y no se espera que cambien en el mediano plazo; por lo que el componente de riesgo de crédito no se considera que domine la relación de cobertura. El método que se utilizó para evaluar la efectividad es a través de una evaluación cualitativa comparando los términos críticos entre el instrumento de cobertura y el instrumento cubierto.

Conforme al monto descrito y a la forma en que se intercambian los flujos del derivado, para esta estrategia de cobertura, la razón de cobertura promedio al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es del 100%. En esta relación de cobertura, la fuente de la inefectividad es principalmente por el riesgo de crédito.

Riesgo de tasas de interés

La Entidad se encuentra expuesta de forma importante a riesgos en la variabilidad de las tasas de interés de sus instrumentos de deuda. Por lo tanto, contrata instrumentos financieros con la finalidad de mitigar dichos riesgos, como a continuación se describe:

Contratos swap de tasa de interés

La Entidad mantiene contratos swap de tasa de interés por medio de los cuáles se intercambian los importes de intereses a la tasa variable por importes de intereses a la tasa fija. Estos son contratados con el fin de reducir la exposición del flujo de efectivo de la Entidad que resulta de la variabilidad en las tasas de interés.

La Entidad mexicana designó los instrumentos financieros derivados con subyacente TIIE de cobertura, como coberturas contables de flujo de efectivo para cubrir sus certificados bursátiles y deuda sindicada. Durante el cuarto trimestre del 2023, se reestructuró un swap de tasa de interés con subyacente TIIE de cobertura contable de flujo de efectivo para cubrir su certificado bursátil Lala 19-2.

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

2023

Características Cobertura de Flujo de Efectivo	**3 Swaps de tasa de interés (Cobertura 1)**	**1 Swap de tasa de interés (Cobertura 3)**
Moneda	MXN	MXN
Nocional	$ 3,000,000	$ 2,500,000
Tasa recibida	TIIE	TIIE
Tasa pagada	9.500%	8.8575%
Vencimiento	11-diciembre-2024	30-abril-2027
Valor razonable de derivado(s), neto	$ 38,796	$ 11,807
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	$ 38,796	$ 11,807
Reconocido en ORI	$ 35,980	$ 7,210

Inefectividad reconocida en resultados	$ -	$ -
Reclasificación de ORI a resultados	$ 2,816	$ 4,594
Valor en libros de la partida cubierta	$ 3,750,000	$ 5,000,000
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$38,796	$ 11,807
Prueba de efectividad	100%	100%

2022

Características Cobertura de Flujo de Efectivo	**3 Swaps de tasa de interés (Cobertura 1)**	**3 Swaps de tasa de interés (Cobertura 2)**	**1 Swap de tasa de interés (Cobertura 3)**
Moneda	MXN	MXN	MXN
Nocional	$ 3,000,000	$411,250	$ 2,500,000
Tasa recibida	TIIE	TIIE	TIIE
Tasa pagada	7.0400%	8.5900%	8.8575%
Vencimiento	3-abril-2024	22-junio-2023	30-abril-2027
Valor razonable de derivado(s)	$ 126,807	$ 4,902	$ 5,763
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	$ 126,807	$ 4,902	$ 5,763
Reconocido en ORI	$ 122,122	$ 4,681	$ 3,142
Inefectividad reconocida en resultados	$ -	$ -	$ -
Reclasificación de ORI a resultados	$ 4,685	$ 221	$ 2,621
Valor en libros de la partida cubierta	$ 3,750,000	$ 884,765	$ 5,000,000
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ 126,807	$ 4,902	$ 5,763
Prueba de efectividad	100%	100%	100%

2022

Características Cobertura del Valor Razonable	**Swap CDI (Cobertura 1)**
Moneda	BRL
Nocional	$ 12,000
Tasa recibida	7.24%
Tasa pagada	CDI + 0.75%
Vencimiento	19-junio-2023
Valor razonable de derivado(s)	$ (1,427)
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	$ (1,427)
Valor en libros de partida cubierta	$ 44,528
Monto del valor razonable por el cual se ajustó la partida cubierta	$ (1,426)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ -
Inefectividad reconocida en resultados	$ -
Prueba de efectividad	100%

Para propósitos contables, la Entidad ha designado los IRS TIIE que se describen previamente como tres relaciones de cobertura de flujo de efectivo que se describe previamente como la relación de cobertura de valor razonable para cubrir los pagos de intereses de pasivos financieros, documentando formalmente dichas relaciones, estableciendo los objetivos, la estrategia de la administración para cubrir el riesgo, la identificación de los instrumentos de cobertura, las partidas cubiertas, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dichas coberturas son altamente efectivas dado que las características de los derivados y de las deudas emitidas están perfectamente alineadas y, por lo tanto, se confirma que existe una relación económica. Además, tanto el perfil crediticio de la Entidad como de las contrapartes son buenos y no se espera que cambien en el mediano plazo; por lo que el componente de riesgo de crédito no se considera que domine la relación de cobertura. El método que se utilizó para evaluar la efectividad es a través de una evaluación cualitativa comparando los términos críticos entre el instrumento de cobertura y el instrumento cubierto.

Conforme al monto descrito y a la forma en que se intercambian los flujos del derivado, para esta estrategia de cobertura, la razón de cobertura promedio al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es del 33% y 33%, respectivamente. En esta relación de cobertura, la fuente de la inefectividad es principalmente por el riesgo de crédito.

Análisis de madurez

Al 31 de diciembre 2023, la Entidad mantiene derivados de tipo Forwards, Swaps y Opciones. A continuación, se presentan los flujos de efectivo que la Entidad tiene cubiertos al 31 de diciembre de 2023 y que espera que ocurran y afecten los resultados.

Año	Forwards	Swaps	Opciones	Total
2024	$ (44,859)	$ 26,875	$ -	$ (17,972)
2025	-	(56,117)	-	(56,177)
2026	-	(96,068)	-	(96,068)

La Entidad mantiene instrumentos financieros derivados con posición activa y pasiva, integrados de la siguiente manera:

	2023	2022
Forwards	$ 1,248	$ 11,326
Swaps	88,116	164,637
Opciones	-	629
Activo circulante	$ 89,364	$ 176,592
Swaps	$ -	$ 26,410
Activo no circulante	$ -	$ 26,410
Forwards	$ 37,308	$ 56,295
Swaps	113,020	116,796
Opciones	-	122,319
Pasivo a corto plazo	$ 150,328	$ 295,410
Swaps	$ 37,513	$ 43,292
Pasivo a largo plazo	$ 37,513	$ 43,292

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

Propiedades, planta y equipo, neto

a) Las propiedades, planta y equipo, al 31 de diciembre 2023 y 2022, se integran como sigue:

	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2022	Altas	Bajas(1)	Depreciación	Deterioro	Efecto de conversión	Saldo final 31 de diciembre de 2023
Costo:							
Terrenos	$ 2,211,982	-	(89,123)	-	-	(46,778)	2,076,081
Edificios	5,223,584	123,759	(774,950)	-	-	(62,855)	4,509,538
Mejoras a locales arrendados	669,370	49,938	(55,348)	-	-	(17,664)	646,296
Maquinaria y equipo	20,576,013	1,519,803	(1,659,742)	-	-	(373,569)	20,062,505
Equipo de transporte	5,093,496	30,177	(651,056)	-	-	(1,016)	4,471,601
Mobiliario y otros	3,521,482	372,130	(178,758)	-	-	(12,512)	3,702,342
	37,295,927	2,095,807	(3,408,977)	-	-	(514,394)	35,468,363
Depreciación y deterioro acumulado:							
Terrenos	-	-	-	-	(7,763)	-	(7,763)
Edificios	(3,466,373)	-	223,343	(152,960)	-	29,572	(3,366,418)
Mejoras a locales arrendados	(384,788)	-	23,225	(26,311)	-	2,995	(384,879)
Maquinaria y equipo	(8,544,286)	-	965,827	(1,089,338)	-	213,183	(8,454,614)
Equipo de transporte	(4,040,950)	-	564,971	(225,478)	-	835	(3,700,622)
Mobiliario y otros	(2,662,280)	-	146,197	(177,634)	-	8,376	(2,685,341)
	(19,098,677)	-	1,923,563	(1,671,721)	(7,763)	254,961	(18,599,637)
Propiedades, planta y equipo, neto	**$ 18,197,250**	**$2,095,807**	**$(1,485,414)**	**$(1,671,721)**	**(7,763)**	**$ (259,433)**	**$ 16,868,726**

	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2021	Altas	Bajas(1)	Depreciación	Deterioro	Efecto de conversión	Saldo final 31 de Diciembre de 2022
Costo:							
Terrenos	$ 2,241,473	$ -	$ -	-	-	$ (29,491)	$ 2,211,982
Edificios	5,218,800	124,449	(55,525)	-	-	(64,140)	5,223,584
Mejoras a locales arrendados	650,870	27,373	(5,747)	-	-	(3,126)	669,370
Maquinaria y equipo	20,034,674	1,156,572	(526,879)	-	-	(88,354)	20,576,013

Equipo de transporte	5,469,858	32,397	(387,909)	-	-	(20,850)	5,093,496
Mobiliario y otros	3,486,929	246,873	(198,949)	-	-	(13,371)	3,521,482
	37,102,604	1,587,664	(1,175,009)	-	-	(219,332)	37,295,927
Depreciación acumulada:							
Edificios	(3,351,555)	-	2,056	(140,522)	-	23,648	(3,466,373)
Mejoras a locales arrendados	(364,097)	-	5,707	(28,141)	-	1,743	(384,788)
Maquinaria y equipo	(7,679,637)	-	293,306	(1,212,407)	-	54,452	(8,544,286)
Equipo de transporte	(4,111,468)	-	348,277	(293,675)	-	15,916	(4,040,950)
Mobiliario y otros	(2,723,743)	-	196,294	(145,093)	-	10,262	(2,662,280)
	(18,230,500)	-	845,640	(1,819,838)	-	106,021	(19,098,677)
Propiedades, planta y equipo, neto	**$ 18,872,104**	**$ 1,587,664**	**$(329,369)**	**$ (1,819,838)**	**$ -**	**$ (113,311)**	**$ 18,197,250**

b) Las principales adquisiciones y proyectos en construcción en el ejercicio son los siguientes: Instalación de Líneas de Leche Lala 100 y Yoghurt; adecuaciones en planta y aumento en la capacidad de quesos; además de inversiones en Cedis.

c) Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Entidad capitalizó intereses de préstamos sobre activos calificables principalmente en los rubros de edificios, maquinaria y equipo por un importe de $89,137 y $43,756, respectivamente. Las tasas de capitalización de intereses utilizadas para el ejercicio 2023 y 2022, derivan de los préstamos contratados a largo plazo (ver Nota de Deuda a corto y largo plazo).

d) Reclasificación a activos clasificados como mantenidos para su venta:

i. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene un importe total de $28,226 y $37,394 como activos clasificados como mantenidos para su venta, ya que aún cuenta con compradores potenciales y negociaciones avanzadas, respectivamente. La variación respecto al 31 de diciembre 2022 corresponde a ventas a terceros y efectos de conversión de moneda.

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, la Entidad realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas que no son miembros de la Entidad:

	2023	**2022**

Compras y gastos:		
Compra de leche fluida (i)	$ 24,394,200	$ 22,231,792
Compra de producto terminado (ii)	244,753	277,969
Pago de intereses, servicios administrativos, rentas y otros (iii)	285,181	422,559
	$ 24,924,134	$ 22,932,320
Ingresos por:		
Ingresos por fletes y otros (iv)	$ 92,383	$ 198,258
Ingresos por producto terminado (v)	64,253	2,790
Ingresos por regalías e intereses (vi)	5	492
	$ 156,641	$ 201,540

(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 Nuplen, 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 la Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la Laguna, S. A.

(iv) Los ingresos por fletes son principalmente por servicios de recolección de leche que se cobran a los socios productores y venta de servicios a Nuplen Comercializadora, S. A. de C. V.

(v) Se realizan ventas de productos derivados lácteos a Leche Bell, S. A. de C. V.

(vi) Se realizó un cargo por concepto de regalías a Borden Dairy, LLC.

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

	2023	**2022**
Por cobrar:		
Partes relacionadas:		
Borden Dairy Company	$ 628	$ 720
Leche Bell, S. A. de C. V.	-	34,279
Nuplen Comercializadora, S. A. de C. V.	2,677	1,089
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S. A. de C. V.	266	94
Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la Laguna, S. A. (“UCIALSA”)	57	55
Fundación Lala, A. C.	58	47
Envases Elopak, S.A. de C.V.	2,860	946
Accionistas:		
Venta de fletes y otros bienes y servicios	6,206	3,882
	$ 12,752	$ 41,112

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 2023 y 2022, no hay deterioro de cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas.

	2023	2022
Por pagar:		
Partes relacionadas:		
Nuplen Comercializadora, S. A. de C. V.	$ 35,397	$ 32,166
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S. A. de C. V.	49	45
Borden Dairy Company	2,410	2,763
Leche Bell, S. A. de C. V.	-	2,078
Nuplen, S. A. de C. V.	27	31
UCIALSA	191	90
Envases Elopak, S.A. de C.V.	17,494	25,548
Accionistas:		
Accionistas, dividendos por pagar y compra de fletes y otros bienes y servicios	2,247,574	2,183,071
	$ 2,303,142	$ 2,245,792

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 2023 y 2022 el capital social de la Entidad está representado por 2,563,321,000 acciones ordinarias sin expresión de valor nominal, que representan el capital fijo, de las cuales 2,426,932,914 acciones están suscritas y pagadas y la diferencia entre las acciones del capital autorizado y las acciones suscritas y pagadas, se encuentra en tesorería.

b) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 26 de abril de 2023, se aprobaron los resultados de la Entidad por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

c) En la Asamblea a la que se refiere el inciso anterior, se aprobó un dividendo de $ 0.6152 por acción, pagaderos en 4 exhibiciones de $ 0.1538 por acción, cada una. Los cuales se pagarán en las siguientes fechas:

Fecha de Pago	Monto por Acción
24 de mayo de 2023	$ 0.1538
23 de agosto de 2023	$ 0.1538
22 de noviembre de 2023	$ 0.1538
21 de febrero de 2024	$ 0.1538

Al 31 de diciembre de 2023, el total de dividendos decretados ascendió $1,523,185.

d) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 14 de abril de 2022 se aprobaron los resultados de la Entidad por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

e) En la Asamblea a la que se refiere el inciso anterior, se aprobó un dividendo de $0.6152 por acción, pagaderos en 4 exhibiciones de $0.1538 por acción, cada una. Los cuales se pagaron en las siguientes fechas:

Fecha de Pago	Monto por Acción
25 de mayo de 2022	$ 0.1538
24 de agosto de 2022	$ 0.1538
23 de noviembre de 2022	$ 0.1538
22 de febrero de 2023	$ 0.1538

El total de dividendos decretados en 2022 ascendió a $1,523,185.

f) 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 2023, 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.

g) 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”) de los ejercicios 2001 a 2013, no se estará obligado al pago de ISR.

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

Declaración de cumplimiento

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

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 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
Cuentas por cobrar a clientes	$ 7,642,237	$ 7,362,341
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(124,904)	(186,559)
	$ 7,517,333	$ 7,175,782

Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y el plazo de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

Con respecto al riesgo crediticio en sus cuentas por cobrar, la Entidad evalúa y valora el riesgo de sus activos financieros por cobrar, como se describe en la Nota de Instrumentos financieros derivados.

Los movimientos de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, con el modelo de pérdidas esperadas utilizado por la Entidad, son los siguientes:

	México	Brasil	Estados Unidos	CAM	Total
Valor en libros expuesto al riesgo al 31 de diciembre de 2022	$5,362,733	$1,492,510	$280,160	$226,938	$7,362,341
Saldo inicial de la estimación por deterioro al 1 de enero de 2022	229,173	46,139	1,936	3,038	280,286
Incrementos en la reserva	374,022	5,787	2,996	17,064	399,869
Cancelaciones de la reserva	(427,289)	(49,580)	(443)	(16,284)	(493,596)
Saldo final de la estimación de deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022	$175,906	$ 2,346	$ 4,489	$ 3,818	$186,559
Valor expuesto al riesgo al 31 de diciembre de 2023	$6,077,599	$1,356,530	$208,108	$ -	$7,642,237
Saldo inicial de la estimación por deterioro al 1 de enero de 2023	175,906	2,346	4,489	3,818	186,559
Baja de saldos	-	-	-	(3,818)	(3,818)
Incrementos en la reserva	77,639	40,931	5,492	-	124,062
Cancelaciones de la reserva	(154,485)	(18,912)	(8,502)		(181,899)
Saldo final de la estimación de deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023	$99,060	$ 24,365	$ 1,479	$	$124,904

	Rango de Probabilidades de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida

	Vigente	1-30	30-60	60-90	90-120	120-150	150-180	+180	
México									
Evaluación Individual	0.01%-1.68 %	-0.33%-5.26%	-0.4113	20.22%-73.48%	36.62%-81.59%	51.19%-92.41%	78%-103%	100%	100%
Evaluación Colectiva	0.21%	2.5%	18.7%	33.6%	54.6%	71.4%	88.9%	100%	100%
Brasil									
Evaluación Individual	0.00%-0.12%	0.02%-10.08%	0.25%-43%	0.53%-62.25%	0.66%-81.09%	0.81%-94.91%	0.85%-100%	100%	100%
Evaluación Colectiva	1.09%	18.18%	41.98%	55.65%	66.84%	81.98%	88.31%	100%	100%
Estados Unidos									
Evaluación Individual	0.23%-1.68%	1.68%-17.52%	17.52%-36.81%	36.81%-100%	100%	100%			
CAM [1]:									
Evaluación Individual	0.00%-0-18%	0.00%-1.84%	0.00%-35.5%	0.00%-35.50%	100%	100%			
Evaluación Colectiva	6.17%	6.33%	96.15%	100%	100%	100%			

[1] Rango de probabilidades de incumplimiento y severidad de la pérdida al 31 de diciembre de 2022

La variación positiva en la estimación por deterioro de cuentas por cobrar por $61,655 en el año terminado el 31 de diciembre de 2023 con respecto al 31 de diciembre de 2022, y la variación positiva por $93,727 en el año terminado el 31 de diciembre de 2022 con respecto al 31 de diciembre de 2021, se debieron principalmente a que se implementó una estrategia de cobro a clientes cuyo saldo no se esperaba recuperar.

Los incrementos y disminuciones en la estimación por deterioro de cuentas por cobrar se reconocen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales dentro del rubro de gastos de operación.
La Entidad no mantiene ningún tipo de garantía o colateral que mitigue la exposición al riesgo de crédito de los activos financieros.

La Entidad considera como factores principales que originan las cancelaciones a la reserva, la recuperación de saldos por gestión de cobranza interna o por vía judicial.

Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad tiene los siguientes saldos de impuestos por recuperar:

	2023	2022
Impuestos por recuperar a corto plazo:		

IVA	$ 3,989,410	$ 3,114,406
ICMS y otros	1,012,381	1,103,356
PIS y COFINS	458,313	768,893
Impuestos a la utilidad por recuperar	245,908	246,096
Total	$ 5,706,012	$ 5,232,751
Impuestos por recuperar a largo plazo:		
PIS y COFINS a la fecha de adquisición [i]	$ 278,176	$ 252,646
ICMS	-	39,370
Total	$ 278,176	$ 292,016

[i] La Entidad mantiene PIS y COFINS provenientes de la adquisición de Vigor en 2017. De acuerdo con los términos contractuales establecidos en dicha adquisición, cuando Vigor utilice, recupere u obtenga algún beneficio de dichos impuestos por recuperar, se obliga a pagar el mismo importe a sus anteriores accionistas, consecuentemente se reconoce un pasivo por el mismo importe dentro de otras cuentas por pagar a corto y largo plazo, según corresponda el periodo de recuperación esperado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el periodo de recuperación de los impuestos al consumo por recuperar es como sigue:

	2023	2022
IVA, ICMS y PIS y COFINS:		
De 1 a 60 días	$ 2,346,692	$ 1,389,634
De 61 a 120 días	688,499	2,198,685
De 121 a 365 días	2,424,913	1,398,336
Más de 365 días	278,176	292,016
	$ 5,738,280	$ 5,278,671

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Declaración de cumplimiento

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

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

Instrumentos financieros derivados

La Entidad utiliza una variedad de instrumentos financieros derivados para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en tipos de cambio y tasas de interés, incluyendo contratos *forward* de moneda extranjera y *swaps* de tasa de interés. En la Nota de Instrumentos financieros y administración de riesgos financieros se incluye una explicación más detallada sobre los instrumentos financieros derivados en 2023 y 2022.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se subscribe el contrato del derivado y posteriormente se revalúan a su valor razonable al final del periodo de reporte. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando el valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando el valor razonable es negativo.

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 los estados consolidados de resultados.

Beneficios a empleados por terminación y al retiro

México:

Las entidades establecidas en México con empleados, y de conformidad con la legislación laboral mexicana, tienen la obligación de pagar una prima de antigüedad a todos los empleados que alcancen una antigüedad de al menos 15 años (beneficios al retiro), así como pagar liquidaciones a los trabajadores sindicalizados 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, con opción de jubilación anticipada a partir de los 50 años. Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Entidad y su edad al momento del retiro (beneficios al retiro). Las primas de antigüedad que se cubren al personal se determinan con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo en México. Asimismo, se incluye la provisión de indemnizaciones provenientes de la obligación constructiva de la Indemnización Legal a edades avanzadas exclusivamente para personal sindicalizado.

Brasil:

De acuerdo con la legislación laboral en Brasil, las subsidiarias de este país no cuentan con ninguna obligación de pago al retiro ni por la terminación de la relación laboral, por lo que no se reconoce un pasivo por estos conceptos.

Estados Unidos:

Las subsidiarias de Estados Unidos cuentan con planes de aportaciones de previsión que califican como 401 (k) y se basan en las leyes fiscales de Estados Unidos de América. Los planes están disponibles para prácticamente todos los empleados. La Entidad iguala las contribuciones hasta el 3.0% del salario pagado al empleado lo cual es erogado conforme se devenga.

Centroamérica (CAM):

De acuerdo con legislación laboral en Nicaragua, el empleador tiene la obligación de pagar al trabajador una indemnización equivalente a un mes de salario por cada uno de los primeros tres años de trabajo; veinte días de salario por cada año de trabajo a partir del cuarto año. En ningún caso la indemnización será menor de un mes ni mayor de cinco meses.

En Guatemala, el monto del beneficio será igual a un mes de salario por cada año de servicio.

En el caso de los planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad, plan de pensiones y beneficios al retiro para empleados sindicalizados, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediciones, 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 los estados de posición financiera con cargo o crédito que se reconoce en otros

resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediciones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifica a resultados. Costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés netos.
- Remediciones.

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 los estados consolidados 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.

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad no mantenía obligaciones laborales relacionadas con su operación en CAM, debido a la venta de dichos negocios durante el mes de octubre de 2023.

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

Activos financieros

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

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

i. *Activos financieros a su costo amortizado*

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

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

Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

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

A pesar de las clasificaciones anteriores, la Entidad ha decidido hacer la siguiente elección irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero, específicamente las inversiones de patrimonio en las que no mantiene control, ni control conjunto, ni frecuencia significativa:

a. Presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales, siempre y cuando dicha inversión no sea mantenida con fines de negociación, o sea una contraprestación contingente reconocida como consecuencia de una combinación de negocios.

iv. *Deterioro de activos financieros*

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

(i) *Cuentas por cobrar comerciales*

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

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

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

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

  La Entidad definió como umbral de incumplimiento, el plazo a partir del cual la recuperación de la cuenta por cobrar sujeta de análisis es marginal; en este caso, 180 días de atraso en México y Brasil, mientras que en Estados Unidos y Centroamérica (al 31 de diciembre de 2022) se definieron 90 días de atraso, lo cual está en línea con la gestión de riesgos interna.

v. *Baja de un activo financiero*

La Entidad deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfiere el control del activo financiero.

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

Instrumentos financieros

Ver políticas de activos financieros y pasivos financieros.

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

Pasivos financieros

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

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

i. *Baja de pasivos financieros*

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

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

Transacciones en monedas extranjeras

Al preparar los estados financieros de cada entidad que conforma los estados financieros consolidados de Grupo Lala, las transacciones que se realizan en una moneda distinta a la moneda funcional de cada Entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha; las partidas no monetarias adquiridas o denominadas en moneda extranjera se mantienen al tipo de cambio histórico al que fueron reconocidas originalmente; y las partidas no monetarias registradas a valor razonable, denominadas en moneda extranjera, se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las diferencias en tipo de cambio que se generan por las partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgo de tipo de cambio, las cuales se reconocen en la utilidad integral aplicando contabilidad de coberturas.

Conversión de operaciones extranjeras:

Para consolidar la información financiera de operaciones extranjeras que operan fuera de México, cuya moneda funcional es distinta al peso mexicano, el cual representa la moneda de presentación de los estados financieros consolidados, la Entidad convierte los activos y pasivos de las operaciones extranjeras a pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que éstos fluctúen en forma significativa durante el periodo, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones. Las diferencias en tipo de cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en los otros estados integrales y son acumuladas en el capital contable.

La moneda funcional de las sociedades domiciliadas en Brasil, Estados Unidos de América, Nicaragua, Honduras, El Salvador y Guatemala es el real brasileño, dólar estadounidense, córdoba nicaragüense, lempira, dólar estadounidense y quetzal, respectivamente.

Los tipos de cambio vigentes al cierre de cada periodo son los siguientes:

	2023	2022
Real (Brasil)	$ 3.49	$ 3.71
Dólar (Estados Unidos y El Salvador)	$ 16.89	$ 19.36
Córdoba (Nicaragua)	$ 0.46	$ 0.53
Lempira (Honduras)	$ 0.68	$ 0.78
Quetzal (Guatemala)	$ 2.16	$ 2.47

Los ajustes correspondientes al crédito mercantil y al valor razonable de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos generados en la adquisición de una operación en el extranjero se consideran como activos y pasivos de dicha operación y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre del periodo de reporte. Las diferencias de cambio resultantes se reconocen en otros resultados integrales.

En la venta de una operación extranjera es decir, venta de toda la participación de la Entidad en una operación extranjera, o una disposición que involucre una pérdida de control en la subsidiaria que incluya una operación extranjera, pérdida parcial de control conjunto sobre una entidad controlada conjuntamente que incluya una operación extranjera, parcial de la cual el interés retenido se convierte en un instrumento financiero; todas las diferencias en tipo de cambio acumuladas en capital

relacionadas con esa operación atribuibles a la Entidad se reclasifican a los resultados.

Costos por préstamos

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

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

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

Crédito mercantil

El crédito mercantil que surge por la adquisición de un negocio se reconoce inicialmente al costo determinado a la fecha de adquisición del negocio (ver Nota de Crédito mercantil), representado por el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora, respecto del neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si esta contraprestación resultare menor al valor razonable de los activos netos adquiridos, la diferencia se reconoce en los resultados a la fecha de la adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el crédito mercantil se mide a su costo de adquisición menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Para fines de evaluar el deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada unidad generadora de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) de la Entidad, que se espera será beneficiada por las sinergias de la combinación.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se les ha asignado crédito mercantil se prueban por deterioro anualmente o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad pueda estar deteriorada. Si el monto recuperable de una unidad generadora de efectivo es menor a su valor en libros, la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado a la unidad y posteriormente a los otros activos de la unidad de manera prorrateada y con base en el valor en libros de cada activo dentro de la unidad. Cualquier pérdida por deterioro del crédito mercantil se reconoce directamente en resultados. Una pérdida por deterioro al crédito mercantil reconocida no se reversa en periodos posteriores.
Cuando el crédito mercantil forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de esa unidad se vende, el crédito mercantil relacionado con la operación vendida se incluye en el valor en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la enajenación. El crédito mercantil que se da de baja en esta circunstancia se determina sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

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

Contabilidad de coberturas

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

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

Al inicio de la cobertura, la Entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia de administración para emprender diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Entidad documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto.

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

La Nota de Instrumentos financieros derivados incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos financieros derivados usados para propósitos de cobertura.

- Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se reconocen de forma inmediata en los resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuya al riesgo cubierto. El cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura y el cambio en la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen en el rubro de los estados consolidados de resultados relacionado con la partida cubierta.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. El ajuste a valor razonable del valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto se amortiza contra resultados a partir de esa fecha.

- Coberturas de flujo de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales y se acumulan bajo el título de reserva de flujos de efectivo cubiertos. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en los resultados, y se incluye en el rubro de gastos financieros, productos financieros, según sea el caso.

Los montos previamente reconocidos en los otros resultados integrales y acumulados en el capital contable se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el capital continuará en el capital hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el capital, se reconocerá inmediatamente a los resultados.

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 revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan a la Entidad más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación. Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

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

Impuestos a la utilidad e impuesto al valor agregado

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos. Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

1. Impuestos a la utilidad causados

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad corrientes se miden al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades fiscales. La legislación y tasas fiscales utilizadas para calcular dichos importes son aquéllas que están aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentra próximo a completarse en la fecha de presentación de información, en los países en los que la Entidad opera y genera utilidades gravables.

Periódicamente, la administración evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en donde las regulaciones fiscales aplicables están sujetas a interpretación, y crea provisiones, cuando es necesario.

2. Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se determinan utilizando el método de activos y pasivos, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus valores contables a la fecha de los estados de posición financiera.
Los pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales gravables, salvo:

- Cuando el pasivo por impuestos a la utilidad diferidos surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil, o de un activo o pasivo derivado de una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecta ni la utilidad contable ni la utilidad gravable o pérdida fiscal; y

- Con respecto a las diferencias temporales gravables relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, de los cuales se pueda controlar el momento de reversión de las diferencias temporales y sea probable que dichas diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos por impuestos a la utilidad diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles y por los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no amortizadas, así como las diferencias temporales relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones de negocios conjuntos en la medida en que sea probable que habrá utilidades gravables futuras contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles y aplicar los créditos fiscales no utilizados y amortizar las pérdidas fiscales no utilizadas, salvo:

- Cuando el activo por impuestos a la utilidad diferidos relacionado con la diferencia temporal deducible surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo derivado de una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte ni la utilidad contable ni la utilidad gravable o pérdida fiscal.

El valor neto en libros de los activos por impuestos a la utilidad diferidos se revisa en cada fecha de presentación de información y se reduce en la medida en la que ya no sea probable que haya utilidades gravables futuras suficientes para permitir que se apliquen todos o una parte de los activos por impuestos a la utilidad diferidos. Los activos por impuestos a la utilidad diferidos no reconocidos se valúan nuevamente en cada fecha de presentación de información y se comienzan a reconocer en la medida en que sea probable que haya utilidades gravables futuras suficientes para permitir la recuperación del activo por impuestos a la utilidad diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se determinan con base en las tasas fiscales que estarán vigentes en el ejercicio cuando el activo se materializará o el pasivo se liquidará, con base en las tasas fiscales (y legislación fiscal) que estarán aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse en la fecha de presentación de

información.

Los impuestos a la utilidad diferidos relacionados con partidas reconocidas fuera de las utilidades o pérdidas, también se reconocen fuera de las utilidades o pérdidas. Las partidas por impuestos a la utilidad diferidos se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se compensan, si existe algún derecho legalmente exigible de compensar los activos fiscales circulantes contra los pasivos por impuesto sobre la renta a corto plazo, y si los impuestos a la utilidad diferidos se relacionan con la misma entidad fiscal y la misma autoridad fiscal.

3. Impuesto al valor agregado e impuestos al consumo

México:

Los ingresos, gastos y activos se reconocen sin incluir el monto de Impuesto al Valor Agregado (“IVA”), salvo:

- Cuando el IVA incurrido en una adquisición de activos, bienes y/o servicios no pueda recuperarse de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IVA se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida de gastos, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar se valúan incluyendo el monto del IVA.

El monto del IVA que se pueda recuperar o que se deba pagar a la autoridad fiscal se incluye como parte de las cuentas por cobrar o por pagar en los estados consolidados de posición financiera.

Los principales productos que vende la Entidad son sujetos a una tasa de impuesto al valor agregado (IVA) al 0%. De manera mensual, se tiene que reportar el IVA por pagar y el IVA por recuperar, el cual es determinado compensando el IVA pagado en las compras de bienes y servicios con el IVA causado por la venta de bienes y servicios.

Brasil:

ICMS:

Es un impuesto estatal que incide sobre las ventas de bienes y servicios, tanto en las operaciones internas como en las interestatales. La base del impuesto generalmente es el precio de venta, mediante la aplicación de una tasa variable del 17% al 20% en el mismo estado en que se realiza la transacción. En cuanto a las operaciones interestatales, la tasa puede ser 4%, 7% o 12%. Para fines de pago, el impuesto calculado sobre la venta se deduce del impuesto acreditado sobre las adquisiciones de bienes y servicios (materiales, embalajes, fletes, entre otros).

PIS/COFINS:

Son impuestos federales sobre las ventas y la importación de bienes y servicios. Estos impuestos se incluyen dentro del precio de venta. La tasa aplicable a las subsidiarias de Brasil es del 0% para la venta de productos lácteos y del 9.25% la venta de otros productos (1.65% de PIS y 7.6% de COFINS). De forma similar al IVA en México, al impuesto acumulado sobre las ventas se les deduce el impuesto acreditado de algunos gastos y por compras de bienes y servicios. Y en caso de ser mayor el impuesto acreditado este puede ser recuperado.

Estados Unidos:

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

Centroamérica:

Los productos que comercializa la Entidad en los países de Nicaragua y Guatemala se gravan a la tasa del 15% y 12%, respectivamente.

4. Posiciones fiscales inciertas

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

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

Activos intangibles, neto

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

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

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

La vida útil estimada y el método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Los gastos de investigación no se capitalizan y se reconocen en los estados consolidados de resultados en el ejercicio en el que se incurren.

Un activo intangible se da de baja por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medido como la diferencia entre los ingresos netos y el valor en libros del activo, se reconocen en resultados cuando el activo sea dado de baja.

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

Inversiones medidas bajo método de participación

Negocios conjuntos

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

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

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

	2023 % de participación	2022 % de participación	País	Actividad
Leche Bell, S. A. de C. V.	- (1)	50.01	México	Comercializadora de leche y productos lácteos en México
Lala Elopak, S. A. de C. V.	51.00	51.00	México	Manufactura y comercialización de envase de cartón

(1) El 4 de enero del 2023, se adquirió la totalidad de acciones remanentes de Leche Bell S.A. de C.V, teniendo una participación del 100% al 31 de diciembre de 2023, y empezando a consolidar los activos y pasivos a partir de la fecha de obtención de control. La adquisición se consideró una combinación de negocios en etapas con base en los requerimientos de IFRS 3. Los ajustes de valor razonable a los activos adquiridos y pasivos asumidos, no se consideraron materiales. El 31 de mayo del 2023, Leche Bell, S. A. de C. V. se fusionó con la subsidiaria Comercializadora de Lácteos y Derivados, S. A. de C. V., prevaleciendo esta última; la fusión no tuvo efectos en los estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, las inversiones medidas bajo método de participación y otras inversiones no circulantes se integran de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Inversiones medidas bajo el método de participación	$ 740,885	$707,461
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	107,657	72,118
Otras inversiones no circulantes	10	10
Total	$848,552	$779,589

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

Arrendamientos

La Entidad como arrendatario

La Entidad evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Entidad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor en un rango de hasta US$5,000 (cinco mil dólares) de acuerdo a la clase de activo y con base en la política contable de capitalizaciones para 2023 y 2022, respectivamente. Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

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

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo con un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos).

Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Entidad ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Entidad mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

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

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

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

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

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 del costeo estándar, el cual se revalúa a costo promedio al cierre de cada mes.

Productos terminados y en proceso: al costo real de los materiales, mano de obra directa, así como los gastos indirectos de producción; considerando una capacidad de producción normal estimada.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de disposición y, en su caso, los costos de terminación estimados.

Las refacciones, tarimas y canastillas son consideradas parte de los inventarios, se presentan a su costo o valor neto de realización, el que resulte menor y son reconocidas en el resultado al momento de su consumo o merma, respectivamente.

La Entidad registra las estimaciones necesarias para reconocer las disminuciones en el valor de sus inventarios por deterioro, obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

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, cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

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

Propiedades, planta y equipo, neto
Reconocimiento inicial

Las propiedades, planta y equipo se reconocen al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo representa el precio de compra del activo y los costos directamente atribuibles a ponerlo en su condición y ubicación para utilizarlo de acuerdo con los planes de la administración. Por su parte, los costos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales; costos de preparación de sitio; costos de pruebas para que el activo funcione adecuadamente; costos de instalación y montaje; costos de entrega; y beneficios a empleados ligados a la construcción y adquisición del activo, así como los costos por préstamo cuando el activo se considera calificable.

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

Costos por préstamos

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

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

Medición subsecuente

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

La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año con base en la experiencia en la industria y con la participación de la administración; el efecto de cualquier cambio en dichos estimados se registra de manera prospectiva. Los terrenos no se deprecian.

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

	Vida útil estimada
Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	17 años
Equipo de transporte	5 años
Mobiliario y otros	4 años

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

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

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

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

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Cuando la Entidad mantiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, por la cual no se cumple el criterio de ser probable la liquidación en efectivo de dicha obligación, se origina un pasivo contingente sujeto de revelación en los estados financieros, siempre que sea material; sin embargo, cuando en una combinación de negocios se adquieren contingencias del negocio adquirido, la Entidad reconoce dichos pasivos contingentes a valor razonable en su balance inicial de adquisición.

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

Reconocimiento de ingresos

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

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes, se utiliza un modelo integral para la contabilización de ingresos, el cual está basado en un enfoque de cinco pasos que consiste en lo siguiente: (1) identificar el contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño.

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

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

La Entidad mantiene obligaciones por devoluciones de producto de sus clientes y realiza una estimación relacionada con el derecho de los clientes a devolver o sustituir productos que no se logran vender o que caducan, atendiendo al canal de distribución al que pertenecen. La creación de dicha estimación está basada en el comportamiento histórico de los clientes y la vida útil del producto, estimando el pasivo correspondiente mediante la aplicación del método del valor esperado.
La Entidad reconoce ingresos en un punto en el tiempo, cuando el control de los productos vendidos ha sido transferido al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos negociados. Por lo tanto, se reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, reconociendo el ingreso correspondiente; por su parte, las consideraciones recibidas antes de completar las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega se reconocen como anticipos de clientes (pasivos del contrato).

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

[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”

Dividendos pagados, acciones ordinarias

1,493,209,000

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.615

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0