

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	14
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	16
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	18
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	19
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	21
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	23
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	27
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	31
[700002] Datos informativos del estado de resultados	32
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	33
[800001] Anexo - Desglose de créditos	34
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	36
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	37
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	38
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	57
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto	61
[800500] Notas - Lista de notas.....	62
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	65
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	66

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2021

Ciudad de México, 25 de octubre de 2021 –Grupo LALA, S.A.B. de C.V empresa mexicana enfocada en alimentos saludables y nutritivos, (“LALA”) (BMV: LALAB), reporta hoy resultados correspondientes al tercer trimestre 2021. 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:

- +1.1% crecimiento en Ventas con base comparable (reportado -1.7%)
- 9.6% margen EBITDA consolidado; reducción de 27 pb año con año
- 11.8% margen EBITDA en México; reducción de 18 pb año con año
- \$200 millones de Utilidad Neta, 1.0% de margen neto
- -0.7% Capital de Trabajo consolidado; una mejora de 40 pb año con año
- Ratio de apalancamiento: 2.9x DN/EBITDA

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 trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021 comparado con el mismo periodo de 2020.

<i>MXN\$ en millones</i>	3T'20	% VN	3T'21	% VN	Var. %	Var. pb
Venta Neta	20,725	100%	20,382	100%	(1.7%)	
Utilidad Bruta	7,247	35.0%	6,789	33.3%	(6.3%)	-166 pb
Utilidad Operativa	1,281	6.2%	1,130	5.5%	(11.8%)	-64 pb
EBITDA	2,045	9.9%	1,957	9.6%	(4.3%)	-27 pb
Utilidad Neta	455	2.2%	200	1.0%	(56.0%)	-121 pb

MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

Arquímedes Celis, Director General de Grupo LALA, comentó:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

“El contexto económico e inflacionario que enfrentamos sigue representado un desafío para LALA y la industria global de bienes de consumo durante el trimestre, con incremento en costo de materias primas y fletes, así como restricciones en el suministro. Sin embargo, hemos tomado las decisiones e implementado los ajustes necesarios para mantener nuestros márgenes y participación de mercado. En el caso de México, cerramos el trimestre con un margen de 11.8%, prácticamente alineado con el margen del segundo trimestre, a pesar del incremento en el costo de nuestros principales insumos. Centroamérica continúa con una mejora progresiva en ventas y margen, en línea con lo planeado. En Brasil y EE. UU. implementamos acciones para recuperar el crecimiento rentable, y esperamos una mejora gradual en los próximos periodos.”

Continuó: “Nuestras decisiones se mantienen alineadas con nuestros tres pilares estratégicos: enfoque en mercados clave, disciplina financiera y crecimiento rentable y sostenible, buscando generar resultados y valor para nuestros grupos de interés.”

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 29 plantas de producción y 172 centros de distribución en México, Brasil, Estados Unidos y Centroamérica, y cuenta con el apoyo de más de 40,000 colaboradores. LALA opera una flotilla que supera las 7,500 unidades para la distribución de sus más de 600 productos los cuales llegan a más de 628,000 de puntos de venta. En su portafolio de marcas destacan LALA®, Nutri® y Vigor®.

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

Grupo LALA cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo “LALAB”

Declaraciones de futuro

Este comunicado de prensa y la llamada de conferencia relacionada contienen, además de información histórica, declaraciones prospectivas que incluyen declaraciones relacionadas con la capacidad de la Compañía para administrar su negocio y liquidez durante y después de la pandemia de COVID-19, el impacto de la pandemia de COVID-19 en los resultados de las operaciones de la Compañía, incluidos los ingresos netos, las ganancias y los flujos de efectivo, la capacidad de la Compañía para reducir los costos y los gastos de capital en respuesta a la pandemia de COVID-19 de ser necesario, el balance de la Compañía, la liquidez y la posición de inventario durante y después de la pandemia de COVID-19, las perspectivas de la Compañía para el desempeño financiero, el crecimiento y el logro de sus objetivos de crecimiento a largo plazo después de la pandemia de COVID-19, dividendos futuros y recompras de acciones. Los resultados reales pueden variar materialmente de estas estimaciones. La información sobre eventos futuros contenida en este comunicado de prensa debe leerse junto con un resumen de estos riesgos, que se incluyen en el Reporte Anual. Esa información, así como los informes futuros emitidos por la Compañía o cualquiera de sus representantes, ya sea verbalmente o por escrito, pueden variar materialmente de los resultados reales. Estas proyecciones y estimaciones, que se prepararon con referencia a una fecha específica, no deben considerarse como un hecho. La Compañía no tiene obligación alguna de actualizar o revisar ninguna de estas proyecciones y estimaciones, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otros eventos asociados.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

1. Somos Gente: Respetamos y cuidamos a nuestros colaboradores
2. Soñamos a lo grande: Cuidamos a Lala ante todos sus grupos de interés
3. Pensamos como dueños: Utilizamos responsablemente los bienes de la Compañía
4. Crecemos por meritocracia: Promovemos oportunidades para todas las personas
5. Damos resultados: Agregamos valor en las comunidades donde operamos
6. Somos prácticos: operamos ágil y sustentablemente
7. Somos auténticos: Comunicamos con transparencia y siempre hablamos con la verdad
8. No tomamos atajos: Procedemos con apego a las leyes
9. Somos ejemplo: La calidad y seguridad no son negociables

Para 2021, la administración ha definido los siguientes pilares y prioridades estratégicas:

Pilares estratégicos

1. Enfoque en Mercados Clave
2. Disciplina Financiera: ROIC
3. Crecimiento Rentable y Sostenible

Prioridades estratégicas 2021

- Continuidad en la excelencia operativa en México para mantener crecimiento rentable
- Replantear estrategia en Brasil y EEUU ante un entorno retador
- Lograr expansión de margen en CAM con sólido desempeño en Nicaragua y Guatemala
- Prudente asignación de capital
- Consolidar mejoras en Capital de Trabajo
- Continuar desapalancamiento hacia ratio objetivo
- Fortalecer prácticas ESG

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

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

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

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

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

FACTORES DE RIESGO

- Participamos en mercados altamente competitivos en donde una mayor competencia podría afectar adversamente nuestro negocio.
- Un incremento en el consumo de marcas libres puede afectar negativamente nuestro negocio.
- Si no somos capaces de prever o reaccionar a los cambios en la demanda del consumidor, podríamos perder clientes y nuestras ventas podrían disminuir.
- Podríamos realizar adquisiciones estratégicas, las cuales podrían tener un impacto adverso en nuestros negocios y en nuestra situación financiera.
- Nuestras oportunidades de crecimiento, a través de fusiones, adquisiciones y coinversiones pueden verse afectadas por normatividad en materia de competencia económica.
- La terminación de ciertas coinversiones o contratos de licencia pudiere afectar adversamente nuestro negocio.
- Podríamos no ser capaces de implementar una estrategia de crecimiento exitosamente o de administrar nuestro crecimiento eficazmente.
- Una porción significativa de nuestro negocio está concentrada geográficamente, y las condiciones o eventos adversos en dichas regiones podrían afectarnos negativamente.
- El desarrollo de otros países podría tener un efecto adverso en la economía mexicana y en nuestro negocio, situación financiera y resultado de operaciones.
- Alta dependencia de materias primas.
- El aumento en el precio o escasez de las materias primas aumentaría el costo de ventas y tendría un efecto negativo sobre nuestros resultados de operación.

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- 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.

OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN

El Fideicomiso 410541-7, grupo de accionistas de la Sociedad, llevó a cabo la Oferta Pública Voluntaria de Adquisición de la cual se anunciaron los resultados el día 21 de septiembre de 2021. De acuerdo con las cifras determinadas por el intermediario colocador, participaron en la oferta y fueron aceptadas por el Oferente, 565,402,873 acciones representativas del capital social de LALA. En virtud de lo anterior, el Oferente, incluyendo afiliados y relacionados, resultó directa o indirectamente, titular del 99.6% del capital social de LALA. Posteriormente, el 27 de septiembre de 2021 el Oferente comunicó que continuará adquiriendo acciones representativas del capital social de LALA por un plazo estimado de 30 días naturales.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

CAMBIOS DE REPORTEO

Para este trimestre no existen cambios de reporte.

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

SEGUNDO TRIMESTRE 2021

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Ventas Netas:

Las ventas netas del tercer trimestre 2021 tuvieron una contracción de 1.7% año con año para alcanzar \$20,382 millones de pesos; un incremento de 1.1% con base comparable. Durante este trimestre, observamos una depreciación de 6.8% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una apreciación de 9.4% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

Ventas por Región:

Las ventas del tercer trimestre de 2021 en México aumentaron un 3.9% año con año, a \$16,386 millones de pesos, con un desempeño sólido en Yogurt, Crema y Leche, aunado a incrementos tácticos en precio. Yogurt y otros productos “para llevar” muestran recuperación.

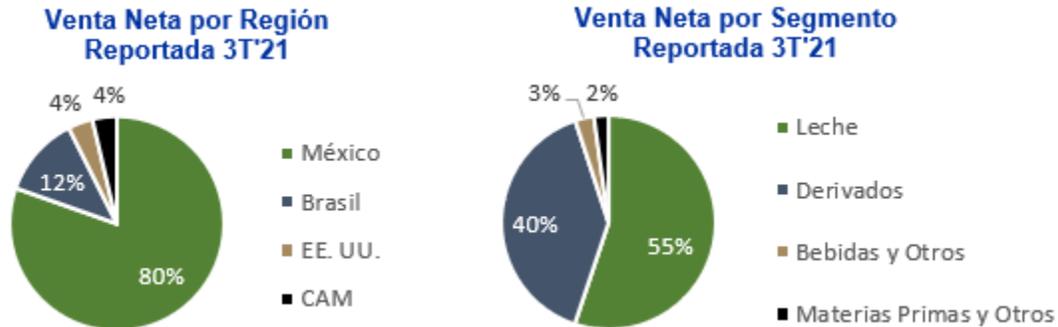
La operación de Grupo LALA en Brasil reportó ventas netas de \$2,486 millones de pesos en el tercer trimestre de 2021; una contracción anual de 18.0% en BRL y una disminución de 23.5% en MXN. Esta disminución se debe principalmente a la terminación previamente anunciada del contrato de maquila y al efecto de los incrementos de precio implementados para mitigar el impacto de la inflación sobre nuestros principales insumos.

La operación de LALA en Centroamérica reportó una disminución en ventas de 1.2% en USD y una disminución de 10.6% en MXN, para alcanzar \$749 millones de pesos en el tercer trimestre de 2021. Esta disminución tiene un efecto adverso por el cierre de Costa Rica efectuado en diciembre de 2020. Las ventas en Nicaragua y Guatemala incrementaron 15.7% año con año en USD, gracias a un fuerte desempeño en Leche y Helados.

La operación en EE. UU. reportó \$762 millones de pesos en ventas netas para el tercer trimestre 2021; una contracción de 3.5% en moneda constante y un decremento de 12.6% en pesos mexicanos. La venta se vio afectada principalmente por menor volumen de Yogurt Batido y Leche UHT.

Ventas Netas por Región				
<i>MXN\$ en millones</i>	3T'20	3T'21	Var. %	Moneda Constante Var. % ⁽¹⁾
México	15,765	16,386	3.9%	3.9%
Brasil	3,250	2,486	(23.5%)	(18.0%)
EE. UU.	872	762	(12.6%)	(3.5%)
Centroamérica	838	749	(10.6%)	(1.2%)
Venta Total	20,725	20,382	(1.7%)	0.2%

(1) Moneda constante utiliza BRL para Brasil y USD para Estados Unidos y Centroamérica



Ventas por Segmento:

La venta de Leche se vio ligeramente contraída por una disminución en el consumo de Fórmula Láctea, parcialmente compensada la venta de Leche UHT.

Decremento en ventas de Derivados Lácteos, reflejando la terminación del contrato de maquila en Brasil, parcialmente compensado por el desempeño en Yogurt y Crema.

Bebidas y otros continúan creciendo por un sólido desempeño de Cárnicos.

Ventas por Segmento				
MXN\$ en millones	3T'20	3T'21	Var. %	Moneda Constante Var. % ⁽¹⁾
Leche	11,484	11,382	(0.9%)	(0.1%)
Derivados	8,446	8,117	(3.9%)	(0.6%)
Bebidas y Otros	506	601	18.8%	20.4%
Materia Prima y Otros	289	283	(2.3%)	(2.3%)
Venta Total	20,725	20,382	(1.7%)	0.2%

(1) Moneda constante utiliza BRL para Brasil y USD para Estados Unidos y Centroamérica

Costos y Utilidad Bruta: El costo en el tercer trimestre de 2021 aumentó un 0.9%, lo que resultó en una utilidad bruta de \$6,789 millones de pesos, una disminución de 166 pb en el margen bruto, llegando a 33.3% sobre ventas. El decremento en el margen bruto se debió a la inflación en costos de las principales materias primas en todas las regiones.

Gastos y Utilidad Operativa: Los Gastos Operativos del tercer trimestre disminuyeron 0.2% año con año, a \$5,691 millones de pesos, como resultado de eficiencias operativas en logística, control de mermas y gastos generales.

La utilidad operativa alcanzó \$1,130 millones de pesos durante el tercer trimestre de 2021; una disminución año con año de 11.8%, resultando en un margen operativo de 5.5%.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

EBITDA: El EBITDA reportado del tercer trimestre de 2021 alcanzó \$1,957 millones de pesos con un margen de 9.6%; una reducción anual del 4% con una contracción del margen de 27 pb. Esto se debe principalmente a la presión inflacionaria en todas las regiones.

3T'21 EBITDA por Región

EBITDA por Región					
MXN\$ en millones	3T'20	% NS	3T'21	% NS	Var. pb
México	1,890	12.0%	1,936	11.8%	(18)
Brasil	166	5.1%	(9)	(0.4%)	(547) ⁽¹⁾
Estados Unidos	(18)	(2.1%)	(18)	(2.3%)	(20)
CAM	7	0.8%	48	6.4%	560 ⁽²⁾
EBITDA Total	2,045	9.9%	1,957	9.6%	(27)

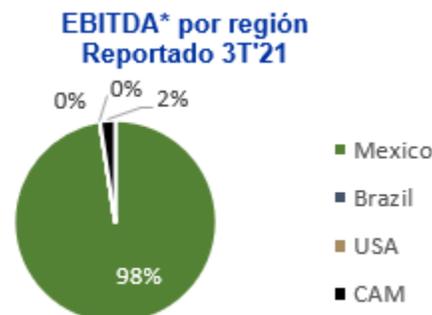
1. Brasil: contracción de 211 pb en base comparable, excluyendo maquila de margarinas
2. Centroamérica: incremento de 237 pb en base comparable, excluyendo operación descontinuada en Costa Rica

En **México**, el EBITDA del tercer trimestre de 2021 fue de \$1,936 millones de pesos con un margen de 11.8%; un decremento de 18 pb año con año. Este resultado se debió a una inflación significativa en los costos de materias primas, parcialmente compensada por eficiencias operativas como 1) gestión logística, 2) control de merma, y 3) reducción en gastos generales.

En **Brasil**, LALA cerró el tercer trimestre de 2021 con una pérdida de \$9 millones de pesos en EBITDA y un margen negativo de 0.4%; una contracción de 547 pb año con año. Esto se debió a la terminación anteriormente anunciada del contrato de maquila y a la fuerte presión inflacionaria sobre el costo de materias primas como leche cruda, aceite de soya, empaques y resinas.

El EBITDA reportado en el tercer trimestre de 2021 para la operación de LALA en **Centroamérica** fue de \$48 millones de pesos, lo que representa un margen EBITDA de 6.4% y una expansión de 560 pb año con año. Esto fue por 1) el sólido desempeño operativo en Nicaragua y Guatemala, 2) el control de gastos de distribución y ventas y 3) la desincorporación del negocio en Costa Rica.

La operación de Lala en **Estados Unidos** reportó un margen EBITDA negativo de 2.3%, una contracción de 20 pb año con año, en términos absolutos una pérdida de \$18 millones de pesos. Principalmente resultado de presiones inflacionarias e impactos en la cadena de suministro.



*Sólo incluye valores positivos de EBITDA

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Gastos Financieros Netos: Grupo LALA reportó \$609 millones de pesos en gastos financieros para el tercer trimestre del 2021; un aumento de 0.3% año con año. Esto se debe a un mayor costo ponderado de deuda, principalmente una mayor tasa CDI de Brasil.

Impuestos: Los impuestos para el tercer trimestre de 2021 fueron de \$331 millones de pesos. La tasa impositiva efectiva para el trimestre fue de 62.2%, afectada por el ajuste anual por inflación sobre la deuda.

Utilidad Neta: La Utilidad Neta reportada para el tercer trimestre fue de \$200 millones de pesos, con un margen neto de 1.0%; una disminución de 120 bps año con año, debido a menor utilidad operativa y el efecto del ajuste anual por inflación sobre la deuda.

MXN\$ en millones	Reportado		
	3T'20	3T'21	Var.
Utilidad Operativa	1,281	1,130	(11.8%)
Gastos Financieros	607	609	0.3%
Participación en asociadas	6	10	59.4%
Utilidad antes de impuestos	680	531	(21.9%)
% VN	3.3%	2.6%	
Impuestos	225	331	46.9%
Tasa efectiva	33.1%	62.2%	
Utilidad Neta	455	200	(56.0%)
% VN	2.2%	1.0%	

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

POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Inversiones de Capital: Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía invirtió \$1,417 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$937 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$480 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 2.3% acumulado al tercer trimestre de 2021.

Efectivo y Equivalentes: Al 30 de septiembre de 2021, Grupo LALA cerró con una posición de efectivo de \$4,762 millones de pesos, un aumento de 7.5% año con año.

Clave de Cotización: LALA

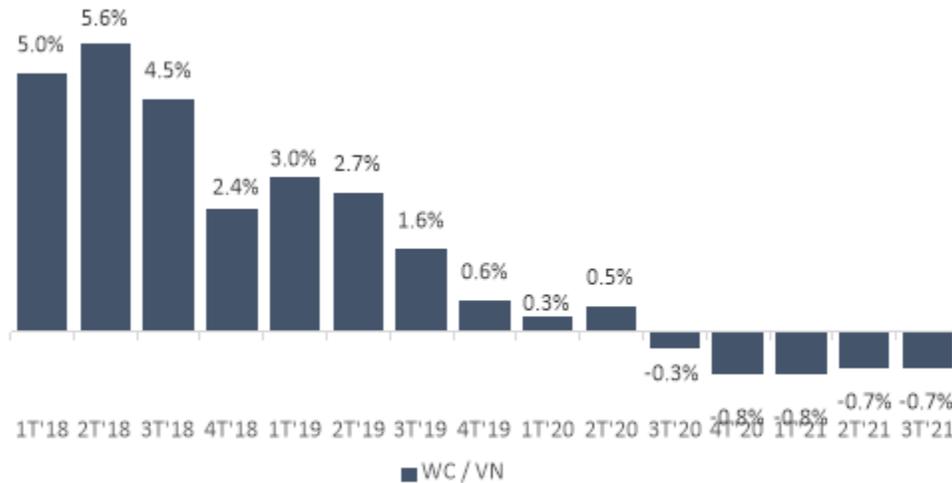
Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital de Trabajo: Al 30 de septiembre de 2021, la razón Capital de Trabajo sobre ventas consolidado mejoró en -40 pb año con año alcanzando -0.7%, impulsado por Capital de Trabajo negativo en México de -2.2%, junto con mejoras en el ciclo de conversión en el resto de las operaciones.



Deuda Total: LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$28,148 millones pesos, compuesta por \$2,576 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$25,572 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía registró una Deuda Neta de \$23,387 millones de pesos representando una razón de Deuda Neta sobre EBITDA de 2.9x.

La siguiente tabla muestra la composición de la deuda de la Compañía por moneda, tasa de interés y vencimiento al 30 de septiembre de 2021.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
Pesos Mexicanos	89%	TIIE + 2.15%	4.0 años
Reales Brasileños	11%	CDI + 1.84%	2.8 años
Total	100%	7.89% ⁽¹⁾	3.8 años

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

Información Financiera Clave: Al 30 de septiembre de 2021, las razones financieras clave de la Compañía fueron los siguientes:

Métricas Financieras	3T'20	3T'21
Deuda Neta / EBITDA	3.5x	2.9x
EBITDA / Intereses Pagados	3.5x	3.7x
Utilidad por Acción (12 meses)	\$ 0.55	\$ 0.09
Valor en Libros	\$ 8.62	\$ 6.86
Acciones (en millones)	2,475.9	2,475.9

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

ROIC %	6.3%	5.8%
--------	------	------

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]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización: LALA

Periodo cubierto por los estados financieros: 2021-07-01 al 2021-09-31

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: 2021-09-30

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: 3

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]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En cumplimiento del reglamento interno de la BMV, artículo 4.033.01 Frac. VIII, Grupo LALA está cubierto por analistas de los siguientes corredores: Actinver, Barclays, BTG Pactual, GBM Grupo Bursátil Mexicano, Intercam, JP Morgan, Morgan Stanley, Scotiabank, y Vector.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,761,580,000	4,777,372,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	9,183,114,000	9,916,022,000
Impuestos por recuperar	836,580,000	1,038,972,000
Otros activos financieros	43,385,000	319,433,000
Inventarios	6,174,724,000	6,021,523,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	326,523,000	224,015,000
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	21,325,906,000	22,297,337,000
Activos mantenidos para la venta	146,189,000	128,281,000
Total de activos circulantes	21,472,095,000	22,425,618,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,928,926,000	2,321,110,000
Impuestos por recuperar no circulantes	1,555,732,000	1,399,983,000
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	148,077,000	105,527,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	547,863,000	508,462,000
Propiedades, planta y equipo	18,939,627,000	19,702,840,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	3,469,687,000	2,743,891,000
Crédito mercantil	14,572,894,000	14,832,701,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	4,895,189,000	5,082,273,000
Activos por impuestos diferidos	2,728,558,000	2,497,687,000
Otros activos no financieros no circulantes	357,264,000	357,562,000
Total de activos no circulantes	49,143,817,000	49,552,036,000
Total de activos	70,615,912,000	71,977,654,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	13,499,732,000	13,340,635,000
Impuestos por pagar a corto plazo	1,037,611,000	945,678,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,761,143,000	4,694,039,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	925,733,000	757,226,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	1,299,482,000	786,853,000
Otras provisiones a corto plazo	2,230,743,000	2,344,885,000
Total provisiones circulantes	3,530,225,000	3,131,738,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	21,754,444,000	22,869,316,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	21,754,444,000	22,869,316,000
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	25,571,856,000	25,265,576,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	2,727,843,000	2,157,065,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	1,037,247,000	931,882,000
Otras provisiones a largo plazo	2,007,541,000	2,705,727,000
Total provisiones a largo plazo	3,044,788,000	3,637,609,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,099,108,000	1,082,610,000
Total de pasivos a Largo plazo	32,443,595,000	32,142,860,000
Total pasivos	54,198,039,000	55,012,176,000
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	12,293,760,000	12,937,357,000
Otros resultados integrales acumulados	(9,603,699,000)	(9,699,691,000)
Total de la participación controladora	16,417,873,000	16,965,478,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	16,417,873,000	16,965,478,000
Total de capital contable y pasivos	70,615,912,000	71,977,654,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	60,587,471,000	60,177,318,000	20,382,213,000	20,724,738,000
Costo de ventas	40,551,097,000	39,686,895,000	13,593,354,000	13,478,059,000
Utilidad bruta	20,036,374,000	20,490,423,000	6,788,859,000	7,246,679,000
Gastos de venta	14,054,169,000	14,161,865,000	4,840,621,000	4,826,319,000
Gastos de administración	2,547,479,000	2,521,110,000	850,589,000	877,566,000
Otros ingresos	314,961,000	204,585,000	93,217,000	94,574,000
Otros gastos	339,778,000	458,450,000	60,968,000	356,638,000
Utilidad (pérdida) de operación	3,409,909,000	3,553,583,000	1,129,898,000	1,280,730,000
Ingresos financieros	112,548,000	116,153,000	39,841,000	38,020,000
Gastos financieros	1,826,182,000	2,016,002,000	648,603,000	644,704,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	41,452,000	39,458,000	9,917,000	6,221,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	1,737,727,000	1,693,192,000	531,053,000	680,267,000
Impuestos a la utilidad	858,131,000	561,612,000	330,562,000	224,998,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	879,596,000	1,131,580,000	200,491,000	455,269,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	879,596,000	1,131,580,000	200,491,000	455,269,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	879,596,000	1,131,580,000	200,491,000	455,269,000
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	0.36	0.46	0.08	0.18
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.36	0.46	0.08	0.18
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.36	0.46	0.08	0.18
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.36	0.46	0.08	0.18

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	879,596,000	1,131,580,000	200,491,000	455,269,000
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	0	0	0	0
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	0	0	0	0
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	(356,770,000)	(1,920,645,000)	(1,068,178,000)	(1,076,019,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(356,770,000)	(1,920,645,000)	(1,068,178,000)	(1,076,019,000)
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	452,762,000	(222,828,000)	100,680,000	(54,302,000)
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	452,762,000	(222,828,000)	100,680,000	(54,302,000)
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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
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	95,992,000	(2,143,473,000)	(967,498,000)	(1,130,321,000)
Total otro resultado integral	95,992,000	(2,143,473,000)	(967,498,000)	(1,130,321,000)
Resultado integral total	975,588,000	(1,011,893,000)	(767,007,000)	(675,052,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	975,588,000	(1,011,893,000)	(767,007,000)	(675,052,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	879,596,000	1,131,580,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	858,131,000	561,612,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	1,688,685,000	1,835,439,000
+ Gastos de depreciación y amortización	2,477,060,000	2,350,488,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	12,547,000
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	79,628,000	54,374,000
+ 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	(7,794,000)	10,241,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(41,452,000)	(39,458,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(182,642,000)	(59,475,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	280,316,000	(183,063,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	24,663,000	(1,400,274,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(4,881,000)	812,893,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	142,402,000	(153,582,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	5,314,116,000	3,801,742,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	6,193,712,000	4,933,322,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	568,128,000	1,275,467,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5,625,584,000	3,657,855,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	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	78,551,000	46,511,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30
- Compras de propiedades, planta y equipo	936,759,000	1,085,676,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	115,257,000	226,877,000
+ 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	2,403,000	1,804,000
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	98,366,000	120,015,000
+ (-) 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	(877,502,000)	(1,147,831,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	(136,330,000)
+ 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	4,292,954,000	16,172,358,000
- Reembolsos de préstamos	5,321,666,000	11,898,222,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	838,369,000	704,060,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	1,119,300,000	1,119,465,000
- Intereses pagados	1,709,278,000	1,708,593,000
+ (-) 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	(4,695,659,000)	605,688,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	52,423,000	3,115,712,000
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	(68,215,000)	(219,730,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(15,792,000)	2,895,982,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	4,777,372,000	1,532,950,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,761,580,000	4,428,932,000

[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	12,937,357,000	0	(9,643,835,000)	169,165,000	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	1,485,883,000	12,241,929,000	0	12,937,357,000	0	(9,643,835,000)	169,165,000	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	879,596,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(356,770,000)	452,762,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	879,596,000	0	(356,770,000)	452,762,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,523,193,000	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	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]
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	(643,597,000)	0	(356,770,000)	452,762,000	0	0
Capital contable al final del periodo	1,485,883,000	12,241,929,000	0	12,293,760,000	0	(10,000,605,000)	621,927,000	0	0
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(225,021,000)	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	(225,021,000)	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	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(225,021,000)	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	(9,699,691,000)	16,965,478,000	0	16,965,478,000	
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	(9,699,691,000)	16,965,478,000	0	16,965,478,000	
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	879,596,000	0	879,596,000	
Otro resultado integral	0	0	0	0	95,992,000	95,992,000	0	95,992,000	
Resultado integral total	0	0	0	0	95,992,000	975,588,000	0	975,588,000	
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,523,193,000	0	1,523,193,000	
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	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	0	0	0	0	0	0	0	0	

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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	95,992,000	(547,605,000)	0	(547,605,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(9,603,699,000)	16,417,873,000	0	16,417,873,000

[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	1,487,073,000	12,564,470,000	0	13,945,386,000	0	(5,744,692,000)	505,638,000	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	1,487,073,000	12,564,470,000	0	13,945,386,000	0	(5,744,692,000)	505,638,000	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	1,131,580,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(1,920,645,000)	(222,828,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	1,131,580,000	0	(1,920,645,000)	(222,828,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,523,193,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	22,606,000	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(1,190,000)	(322,541,000)	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]
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	(1,190,000)	(322,541,000)	0	(369,007,000)	0	(1,920,645,000)	(222,828,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	1,485,883,000	12,241,929,000	0	13,576,379,000	0	(7,665,337,000)	282,810,000	0	0
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(174,996,000)	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	(174,996,000)	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	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0		0	0	0	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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(174,996,000)	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	(5,414,050,000)	22,582,879,000	0	22,582,879,000	
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	(5,414,050,000)	22,582,879,000	0	22,582,879,000	
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	1,131,580,000	0	1,131,580,000	
Otro resultado integral	0	0	0	0	(2,143,473,000)	(2,143,473,000)	0	(2,143,473,000)	
Resultado integral total	0	0	0	0	(2,143,473,000)	(1,011,893,000)	0	(1,011,893,000)	
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,523,193,000	0	1,523,193,000	
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	22,606,000	0	22,606,000	
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	(323,731,000)	0	(323,731,000)	
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	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	

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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	(2,143,473,000)	(2,836,211,000)	0	(2,836,211,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(7,557,523,000)	19,746,668,000	0	19,746,668,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
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	588	645
Numero de empleados	7,652	7,479
Numero de obreros	31,680	29,928
Numero de acciones en circulación	2,475,932,111	2,475,932,111
Numero de acciones recompradas	48,999,197	37,184,593
Efectivo restringido	171	7,853
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	2,477,060,000	2,350,488,000	827,304,000	764,368,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	MXN 2020-10-01 - 2021-09-30	MXN 2019-10-01 - 2020-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	81,241,475,000	79,394,060,000
Utilidad (pérdida) de operación	3,527,580,000	4,333,610,000
Utilidad (pérdida) neta	232,982,000	1,246,590,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	232,982,000	1,246,590,000
Depreciación y amortización operativa	4,477,187,000	3,164,493,000

[80001] 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]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					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
Banca comercial															
BDMG - FINAME (186455)	SI	2014-07-24	2024-06-17	TF 6.00%		43,000	43,000	32,000							
BDMG - FINAME (174957)	SI	2014-03-28	2023-11-15	TF 3.50%		72,000	72,000	12,000							
BDMG - FINAME (177915)	SI	2014-04-29	2024-01-15	TF 3.50%		634,000	632,000	211,000							
BDMG - FINAME (186454)	SI	2014-08-14	2024-06-17	TF 6.00%		16,000	16,000	12,000							
BDMG - FINAME (186455)1	SI	2014-08-14	2024-06-17	TF 6.00%		43,000	43,000	32,000							
BDMG - FINAME (186439)	SI	2014-07-24	2024-06-17	TF 6.00%		17,000	17,000	12,000							
Scotiabank 2806	NO	2018-06-28	2023-06-22	TIIE 28 + 0.65%		222,707,000	310,937,000								
BDMG - FINAME (174959)	SI	2014-03-26	2023-11-15	TF 3.50%		115,000		19,000							
BRADESCO - CRED AGRO	SI	2019-06-19	2023-06-19	CDI + 0.75%		91,509,000	88,017,000		0	0					
BANK OF CHINA - CCB	SI	2020-04-06	2024-04-05	CDI + 1.65%		8,939,000		318,417,000							
BRADESCO - CPRF	SI	2020-05-27	2021-11-19	CDI + 3.43%		402,584,000									
BDMG - FINAME (186460)	SI	2014-08-14	2024-06-17	TF 6.00%		52,000	52,000	38,000							
BDMG - FINAME (174647)	SI	2014-05-19	2023-11-15	TF 3.50%		799,000	797,000	132,000							
Scotiabank- Lei 4131	SI	2021-06-23	2026-06-23	CDI + 2.1%							5,095,000				792,524,000
BBVA Bancomer 2806	NO	2018-06-28	2023-06-22	TIIE 28 + 0.65%		355,831,000	496,816,000	0							
BDMG - FINAME (174953)	SI	2014-04-14	2023-11-15	TF 3.50%		359,000	358,000	60,000							
BDMG - FINAME (187617)	SI	2014-10-10	2024-07-15	TF 6.00%		67,000	66,000	54,000							
Santander 2806	NO	2018-06-28	2023-06-22	TIIE 28 + 0.65%		356,331,000	497,499,000								
BDMG - FINAME (186434)	SI	2014-07-24	2024-06-17	TF 6.00%		65,000	64,000	49,000							
JPM 2806	NO	2018-06-28	2023-06-22	TIIE 28 + 0.65%		326,637,000	456,040,000								
ITAÚ - CPRF	SI	2021-06-22	2025-06-23	CDI + 2.06%		14,209,000			749,216,000	0					
BDMG - FINAME (155917/12)	SI	2012-12-10	2022-11-15	TF 2.50%		2,395,000	399,000								
Citibanamex 041021	NO	2021-08-04	2021-10-04	TIIE 28d + 0.40%		500,000,000									
BDMG - FINAME (160718/13)	SI	2013-04-19	2023-03-15	TF 3.00%		782,000	390,000								
BDMG - FINAME (159863/13)	SI	2013-05-09	2023-02-15	TF 3.00%		2,955,000	1,229,000								
TOTAL					0	2,287,161,000	1,853,602,000	319,080,000	749,216,000	0	0	5,095,000	0	0	792,524,000
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					0	2,287,161,000	1,853,602,000	319,080,000	749,216,000	0	0	5,095,000	0	0	792,524,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

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

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	81,502,000	1,654,975,000	3,000	55,000	1,655,030,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	81,502,000	1,654,975,000	3,000	55,000	1,655,030,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	179,141,000	3,637,634,000	5,333,000	108,289,000	3,745,923,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	179,141,000	3,637,634,000	5,333,000	108,289,000	3,745,923,000
Monetario activo (pasivo) neto	(97,639,000)	(1,982,659,000)	(5,330,000)	(108,234,000)	(2,090,893,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o línea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
LALA	LECHES Y FORMULAS	34,060,219,000	0	0	34,060,219,000
LALA	BEBIDAS Y OTROS	2,283,924,000	0	0	2,283,924,000
LALA	DERIVADOS LACTEOS	24,243,328,000	0	0	24,243,328,000
TODAS	TODOS	60,587,471,000	0	0	60,587,471,000

[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, aunque en algunos casos de coberturas económicas para propósitos contables se han sido designados a valor razonable con cambios en el estado de resultados por no cumplir con todos los requisitos normativos para poder designarlos de cobertura contable.

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 y Opciones 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 y opciones 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.

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 las emisiones de deuda en Grupo Lala en marzo y abril 2018. El plan de cobertura se elabora en base a la emisión de deuda de la Compañía. Los instrumentos utilizados por la Compañía para realizar sus coberturas son 7 swaps de tasa de interés con las características alineadas a la emisión de deuda (3 por cada deuda), al igual que un crédito bilateral. En los swaps que cubren la emisión de marzo, se recibe la tasa variable TIE 28 y se paga una tasa fija

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de 7.59%. 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 se sus pasivos. Para el crédito bilateral cubierto durante el 2Q 2019 se recibía TIIE 28 y se pagaba 7.89%, durante el 3Q se reasigno la cobertura para la cual se recibe TIIE 28 y se paga una tasa fija 8.59%. 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%. De manera adicional durante el 2Q del 2020 la compañía contrato un IRS de tasa fija a tasa variable donde la empresa recibe flujos a una tasa fija de 5.8286% y paga una tasa variable de CDI + 3.43%. Los derivados se designaron contablemente como coberturas de flujo de efectivo para los que pasan de variable a fija y como cobertura de valor razonable para el derivado que pasa de fija a variable.

Swaps de Moneda (CCS)

Adicionalmente, durante el 2Q del 2021 la empresa contrato un crédito 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 este derivado se realizó de igual manera el swap de moneda, por ende, en el derivado se 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.

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 y de tasa de interés, para lo que utiliza contratos forwards, opciones y swaps (instrumentos financieros derivados no complejos).

La política de la compañía es no aceptar llamadas de márgenes y colaterales. La determinación de la línea de crédito dependerá de la periodicidad y volumen contratado con cada institución financiera, en caso de requerirse algún derivado con llamada de margen o colateral deberá aprobarse por el Consejo de Administración.

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

No existe un Comité específico en la emisora que autorice el uso de instrumentos derivados, pues esta autorización se pone a consideración del Consejo de Administración de la emisora. Asimismo, la administración y uso de instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados y no derivados se rigen por las políticas de la Compañía, aprobadas por el propio Consejo de Administración.

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

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

Al ser instrumentos financieros derivados no complejos, su valuación se realiza de manera mensual aplicando las técnicas de valuación 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.

Las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2021 son:

Instrumento	Contraparte	Inicio	Vencimiento	Tipo de cambio pactado	Nocional en miles USD	Valor Razonable en miles MXN
Forward TC	BBVA	11-feb-21	05-oct-21	20.4864	1,841	301
Forward TC	BBVA	11-feb-21	05-oct-21	20.4864	144	24
Forward TC	HSBC	12-abr-21	05-oct-21	20.5115	3,246	449
Forward TC	BBVA	12-abr-21	05-oct-21	20.5126	96	13

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward TC	BBVA	07-may-21	05-oct-21	20.3145	3,049	1,022
Forward TC	BBVA	07-may-21	05-oct-21	20.2474	3,083	1,240
Forward TC	BBVA	07-may-21	05-oct-21	20.2474	113	45
Forward TC	BBVA	11-feb-21	05-nov-21	20.5583	921	172
Forward TC	BBVA	11-feb-21	05-nov-21	20.5583	72	13
Forward TC	HSBC	12-abr-21	05-nov-21	20.5865	3,947	626
Forward TC	BBVA	12-abr-21	05-nov-21	20.5797	139	23
Forward TC	BBVA	07-may-21	05-nov-21	20.3890	2,669	947
Forward TC	BBVA	07-may-21	05-nov-21	20.3708	380	142
Forward TC	BBVA	07-may-21	05-nov-21	20.3201	3,032	1,284
Forward TC	BBVA	07-may-21	05-nov-21	20.3201	164	69
Forward TC	BBVA	11-feb-21	06-dic-21	20.6299	921	193
Forward TC	BBVA	11-feb-21	06-dic-21	20.6299	71	15
Forward TC	BBVA	12-abr-21	06-dic-21	20.6583	3,926	712
Forward TC	BBVA	12-abr-21	06-dic-21	20.6559	162	30
Forward TC	BBVA	07-may-21	06-dic-21	20.4739	2,553	929
Forward TC	BBVA	07-may-21	06-dic-21	20.4396	496	197
Forward TC	BBVA	07-may-21	06-dic-21	20.3937	3,003	1,331
Forward TC	BBVA	07-may-21	06-dic-21	20.3937	193	86
Forward TC	BBVA	11-feb-21	05-ene-22	20.6983	921	208
Forward TC	BBVA	11-feb-21	05-ene-22	20.6983	71	16
Forward TC	HSBC	12-abr-21	05-ene-22	20.7300	1,587	309
Forward TC	BBVA	12-abr-21	05-ene-22	20.7317	85	16
Forward TC	Scotia	09-jun-21	05-ene-22	20.1040	5,726	4,651
Forward TC	BBVA	09-jun-21	05-ene-22	20.1267	404	319
Forward TC	BBVA	12-abr-21	04-feb-22	20.8136	2,318	451
Forward TC	BBVA	12-abr-21	04-feb-22	20.8150	141	27
Forward TC	HSBC	09-jun-21	04-feb-22	20.1857	5,726	4,641
Forward TC	BBVA	09-jun-21	04-feb-22	20.2016	404	321
Forward TC	HSBC	12-abr-21	04-mar-22	20.8720	3,090	693
Forward TC	BBVA	12-abr-21	04-mar-22	20.8754	187	41
Forward TC	Scotia	09-jun-21	04-mar-22	20.2630	5,727	4,693
Forward TC	BBVA	09-jun-21	04-mar-22	20.2710	404	328

Instrumento	Contraparte	Inicio	Vencimiento	Tipo de cambio pactado Call	Tipo de cambio pactado Put	Tipo de cambio pactado Barrera	Nocional en miles USD	Valor Razonable Collar en miles MXN
-------------	-------------	--------	-------------	-----------------------------	----------------------------	--------------------------------	-----------------------	-------------------------------------

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.5417	19.6000	6,182	648
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.4658	19.6000	6,168	-
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.6182	19.6000	6,153	735
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.3594	19.3900	3,065	437
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.2755	19.3900	3,057	-
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.4333	19.3900	3,051	600
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	05-ene-22	21.0900	20.5045	19.3900	3,038	679
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	05-ene-22	21.0900	20.6921	19.6000	3,036	398
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	04-feb-22	21.0900	20.5791	19.3900	3,011	759
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	04-mar-22	21.0900	20.6496	19.3900	3,011	878
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	04-feb-22	21.0900	20.7689	19.6000	3,009	462
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	04-mar-22	21.0900	20.8421	19.6000	3,009	573
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.4640	19.5000	1,561	198

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.4130	19.4450	1,561	212
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.3890	19.5000	1,558	-
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.3380	19.4450	1,558	-
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.5396	19.5000	1,554	247
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.4886	19.4450	1,554	278
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.6659	19.8500	1,316	27
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.7368	19.8500	1,309	26
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.5861	19.8500	1,082	-
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	04-feb-22	21.0900	20.8911	19.8500	773	45
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	05-ene-22	21.0900	20.8111	19.8500	529	18
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.6182	19.6000	287	34
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.4658	19.6000	272	-
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.5417	19.6000	258	27

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	05-ene-22	21.0900	20.6921	19.6000	184	24
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	05-ene-22	21.0900	20.5045	19.3900	184	41
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	04-mar-22	21.0900	20.6496	19.3900	184	54
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	04-feb-22	21.0900	20.5791	19.3900	183	46
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	04-feb-22	21.0900	20.7689	19.6000	182	28
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	14-abr-21	04-mar-22	21.0900	20.8421	19.6000	181	34
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.4333	19.3900	141	28
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.2755	19.3900	136	-
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.3594	19.3900	128	18
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.5396	19.5000	72	11
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.4886	19.4450	72	13
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.3890	19.5000	68	-
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.3380	19.4450	68	-

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.4640	19.5000	65	8
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	15-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.4130	19.4450	65	9
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	06-dic-21	21.0900	20.7368	19.8500	53	1
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	05-nov-21	21.0900	20.6659	19.8500	46	1
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	04-feb-22	21.0900	20.8911	19.8500	46	3
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	05-oct-21	21.0900	20.5861	19.8500	32	-
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	06-abr-21	05-ene-22	21.0900	20.8111	19.8500	28	1

Instrumento	Contraparte	Inicio	Fin	Saldo Recibe miles USD	Tasa Recibe	Saldo Entrega miles BRL	Tasa Entrega	Valor Razonable en miles MXN
Swap CCS	Scotiabank	23-jun-21	23-jun-26	40,000	2.67%	206,000	CDI + 2.10%	11,333

Instrumento	Contraparte	Inicio	Fin	Saldo Recibe miles BRL	Tasa Recibe	Tasa Entrega	Valor Razonable en miles MXN
SWAP IRS	Bradesco	19-jun-19	19-jun-23	48,000	7.2405%	CDI + 0.75%	-3,073

Instrumento	Contraparte	Inicio	Fin	Saldo Recibe miles BRL	Tasa Recibe	Tasa Entrega	Valor Razonable en miles MXN
SWAP IRS	Bradesco	27-may-20	19-nov-21	100,000	5.8286%	CDI + 3.43%	-4,427

Instrumento	Contraparte	Inicio	Fin	Saldo Recibe miles MXN	Tasa Recibe	Tasa Entrega	Valor Razonable en miles
-------------	-------------	--------	-----	------------------------	-------------	--------------	--------------------------

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

							MXN
Swap IRS	BBVA	12-mar-18	06-mar-23	1,000,000	TIIE 28d	7.59%	-21,292
Swap IRS	JP Morgan	12-mar-18	06-mar-23	2,000,000	TIIE 28d	7.59%	-42,585
Swap IRS	Santander	12-mar-18	06-mar-23	1,000,000	TIIE 28d	7.59%	-21,292

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Fin</u>	<u>Saldo Recibe miles MXN</u>	<u>Tasa Recibe</u>	<u>Tasa Entrega</u>	<u>Valor Razonable en miles MXN</u>
Swap IRS	BBVA	26-ago-20	03-abr-24	1,250,000	TIIE 28d	7.04%	-14,095
Swap IRS	JP Morgan	26-ago-20	03-abr-24	500,000	TIIE 28d	7.04%	-5,646
Swap IRS	Santander	26-ago-20	03-abr-24	1,250,000	TIIE 28d	7.04%	-14,091

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Fin</u>	<u>Saldo Recibe miles MXN</u>	<u>Tasa Recibe</u>	<u>Tasa Entrega</u>	<u>Valor Razonable en miles MXN</u>
Swap IRS	JP Morgan	18-sep-19	22-jun-23	1,527,500	TIIE 28d	8.59%	-40,229

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) el cual consiste en la comparación de los cambios del valor razonable de la posición primaria (derivado hipotético que cubriría perfectamente la partida cubierta) contra el cambio en el valor razonable del derivado prospectivamente a través de escenarios hipotéticos. La prueba de efectividad prospectiva dio como resultado 100%.

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 100%.

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 julio – septiembre de 2021.

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

El swap de moneda, por estar en una cobertura de valor razonable altamente efectiva, no existe un impacto en el estado de resultados.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 egreso que, al cierre de septiembre, ascendió a \$5,997 mil MXN (equivalente a \$295 mil dólares).

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

Durante el tercer trimestre del 2021 presentaron vencimiento 18 forwards, los cuales generaron una pérdida realizada de \$12,369 mil MXN (equivalente a \$609 mil USD).

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

Al cierre del tercer trimestre del 2021, 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

Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2021

Tipo de Derivado o Valor de Contrato	Fines de Cobertura u Otros Fines, Tales como Negociación	Monto Nacional / Valor Nominal (Miles USD / Miles EUR / Miles MXN / Miles BRL)	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	1,841	20.3060	19.8027	301	-527	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	144	20.3060	19.8027	24	-41	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	3,246	20.3060	19.8027	449	-1,009	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	96	20.3060	19.8027	13	-30	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward TC	Cobertura Contable	3,049	20.3060	19.8027	1,022	-357	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	3,083	20.3060	19.8027	1,240	-158	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	113	20.3060	19.8027	45	-6	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	921	20.3060	19.8027	172	-255	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	72	20.3060	19.8027	13	-20	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	3,947	20.3060	19.8027	626	-1,201	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	139	20.3060	19.8027	23	-41	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,669	20.3060	19.8027	947	-296	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	380	20.3060	19.8027	142	-35	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	3,032	20.3060	19.8027	1,284	-132	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	164	20.3060	19.8027	69	-7	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	921	20.3060	19.8027	193	-237	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	71	20.3060	19.8027	15	-18	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	3,926	20.3060	19.8027	712	-1,120	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	162	20.3060	19.8027	30	-46	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,553	20.3060	19.8027	929	-270	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	496	20.3060	19.8027	197	-36	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	3,003	20.3060	19.8027	1,331	-83	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	193	20.3060	19.8027	86	-5	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	921	20.3060	19.8027	208	-218	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	71	20.3060	19.8027	16	-17	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,587	20.3060	19.8027	309	-425	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	85	20.3060	19.8027	16	-23	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	5,726	20.3060	19.8027	4,651	1,946	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	404	20.3060	19.8027	319	128	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,318	20.3060	19.8027	451	-597	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	141	20.3060	19.8027	27	-36	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	5,726	20.3060	19.8027	4,641	1,999	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward TC	Cobertura Contable	404	20.3060	19.8027	321	135	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	3,090	20.3060	19.8027	693	-707	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	187	20.3060	19.8027	41	-43	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	5,727	20.3060	19.8027	4,693	2,045	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	404	20.3060	19.8027	328	141	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	6,182	20.3060	19.8027	648	-2,502	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	6,168	20.3060	19.8027	0	-2,579	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	6,153	20.3060	19.8027	735	-2,354	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	3,065	20.3060	19.8027	437	-837	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	3,057	20.3060	19.8027	0	-848	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	3,051	20.3060	19.8027	600	-770	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	3,038	20.3060	19.8027	679	-689	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	3,036	20.3060	19.8027	398	-1,083	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	3,011	20.3060	19.8027	759	-584	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	3,011	20.3060	19.8027	878	-485	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	3,009	20.3060	19.8027	462	-972	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	3,009	20.3060	19.8027	573	-874	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,561	20.3060	19.8027	198	-541	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,561	20.3060	19.8027	212	-484	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,558	20.3060	19.8027	0	-557	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,558	20.3060	19.8027	0	-499	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,554	20.3060	19.8027	247	-505	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,554	20.3060	19.8027	278	-450	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,316	20.3060	19.8027	27	-663	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,309	20.3060	19.8027	26	-622	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,082	20.3060	19.8027	0	-562	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	773	20.3060	19.8027	45	-320	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	529	20.3060	19.8027	18	-237	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	287	20.3060	19.8027	34	-110	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	272	20.3060	19.8027	0	-114	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	258	20.3060	19.8027	27	-104	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima	Cobertura Contable	184	20.3060	19.8027	24	-66	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cero Knock In								
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	184	20.3060	19.8027	41	-42	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	184	20.3060	19.8027	54	-30	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	183	20.3060	19.8027	46	-35	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	182	20.3060	19.8027	28	-59	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	181	20.3060	19.8027	34	14	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	141	20.3060	19.8027	28	-36	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	136	20.3060	19.8027	0	-38	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	128	20.3060	19.8027	18	-35	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	72	20.3060	19.8027	11	-23	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	72	20.3060	19.8027	13	-21	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	68	20.3060	19.8027	0	-24	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	68	20.3060	19.8027	0	-22	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	65	20.3060	19.8027	8	-23	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	65	20.3060	19.8027	9	-20	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	53	20.3060	19.8027	1	-25	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	46	20.3060	19.8027	1	-23	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	46	20.3060	19.8027	3	-19	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	32	20.3060	19.8027	0	-17	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	28	20.3060	19.8027	1	-13	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap CCS	Cobertura Económica	40,000	5.4206	4.9420	11,333	-47,585	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	48,000	6.1500%	4.1500%	-3,073	-672	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	100,000	6.1500%	4.1500%	-4,427	-4,457	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,000,000	4.7515%	4.5290%	-21,292	-27,601	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	2,000,000	4.7515%	4.5290%	-42,585	-55,204	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,000,000	4.7515%	4.5290%	-21,292	-27,601	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,250,000	4.7515%	4.5290%	-14,095	-25,303	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	500,000	4.7515%	4.5290%	-5,646	-10,123	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,250,000	4.7515%	4.5290%	-14,091	-25,301	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,527,500	4.7515%	4.5290%	-40,229	-54,329	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

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

Análisis de flujos futuros (Miles)

Año	Total
2021	-40,631
2022	-102,743
2023	-10,714
2024	4,901
2025	2,386
2026	1,193

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 ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o la sensibilidad del precio de los derivados, incluyendo la volatilidad.

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 al 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 2021. 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 37 forwards contratados de tipo de cambio, las 46 opciones contratadas de tipo de cambio, 1 swap de moneda y los 9 swaps de tasa contratados originarían dichas pérdidas.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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):

Valor Razonable MXN	
30 de septiembre de 2021	-112,310
Escenario -10%	-518,973
Escenario -25%	-1,154,883
Escenario -50%	-2,217,322

Es importante mencionar que el valor razonable base al 30 de septiembre de 2021 representa un activo 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 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.

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:

Escenario -10%	-406,663
Escenario -25%	-1,042,573
Escenario -50%	-2,105,012

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 30 de septiembre de 2021 las características de los IFDs tales como; notional, tasa de interés y fechas de vencimiento son las mismas en tiempo y forma a la partida cubierta por lo que no se espera que la cobertura deje de ser altamente efectiva en ningún nivel de variación.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	1,165,000	1,506,000
Saldos en bancos	3,603,522,000	2,859,400,000
Total efectivo	3,604,687,000	2,860,906,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	1,156,722,000	1,916,148,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	1,156,722,000	1,916,148,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	171,000	318,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	4,761,580,000	4,777,372,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	5,866,664,000	6,188,394,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	64,557,000	58,420,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	2,993,620,000	3,354,219,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	2,993,620,000	3,354,219,000
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	258,273,000	314,989,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	9,183,114,000	9,916,022,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	2,061,289,000	2,225,279,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	2,061,289,000	2,225,279,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	950,749,000	850,752,000
Productos terminados circulantes	2,445,571,000	2,262,771,000
Piezas de repuesto circulantes	517,691,000	476,918,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	199,424,000	205,803,000
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	6,174,724,000	6,021,523,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	146,189,000	128,281,000
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	146,189,000	128,281,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	253,014,000	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	1,675,912,000	2,068,096,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,928,926,000	2,321,110,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	547,853,000	508,452,000
Inversiones en asociadas	10,000	10,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	547,863,000	508,462,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	2,248,619,000	2,234,646,000
Edificios	2,194,208,000	2,305,809,000
Total terrenos y edificios	4,442,827,000	4,540,455,000
Maquinaria	12,558,263,000	12,772,420,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	1,294,588,000	1,530,794,000
Total vehículos	1,294,588,000	1,530,794,000
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	643,949,000	859,171,000
Total de propiedades, planta y equipo	18,939,627,000	19,702,840,000
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	4,024,146,000	4,106,844,000
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	305,874,000	341,053,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	30,079,000	17,117,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	298,743,000	298,092,000
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	236,347,000	319,167,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	4,895,189,000	5,082,273,000
Crédito mercantil	14,572,894,000	14,832,701,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	19,468,083,000	19,914,974,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	11,629,898,000	11,614,398,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	1,869,834,000	1,726,237,000
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	13,499,732,000	13,340,635,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	2,292,256,000	4,112,747,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	284,209,000	149,632,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	184,678,000	431,660,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	2,761,143,000	4,694,039,000
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	3,714,422,000	3,121,440,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	21,857,434,000	22,144,136,000
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	25,571,856,000	25,265,576,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	2,007,541,000	2,705,727,000
Otras provisiones a corto plazo	2,230,743,000	2,344,885,000
Total de otras provisiones	4,238,284,000	5,050,612,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(10,000,605,000)	(9,643,835,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	621,927,000	169,165,000
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	(225,021,000)	(225,021,000)
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	(9,603,699,000)	(9,699,691,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	70,615,912,000	71,977,654,000
Pasivos	54,198,039,000	55,012,176,000
Activos (pasivos) netos	16,417,873,000	16,965,478,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	21,472,095,000	22,425,618,000
Pasivos circulantes	21,754,444,000	22,869,316,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(282,349,000)	(443,698,000)

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior	Trimestre Año Actual	Trimestre Año Anterior
	MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	60,587,471,000	60,177,318,000	20,382,213,000	20,724,738,000
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	60,587,471,000	60,177,318,000	20,382,213,000	20,724,738,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	112,548,000	116,153,000	39,841,000	38,020,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
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	112,548,000	116,153,000	39,841,000	38,020,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,801,233,000	1,951,592,000	620,207,000	633,814,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	24,949,000	64,410,000	28,396,000	10,890,000
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	1,826,182,000	2,016,002,000	648,603,000	644,704,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	1,252,531,000	1,160,706,000	331,688,000	(17,027,000)
Impuesto diferido	(394,400,000)	(599,094,000)	(1,126,000)	242,025,000
Total de Impuestos a la utilidad	858,131,000	561,612,000	330,562,000	224,998,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[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]

LA INFORMACIÓN SOLICITADA SE INCLUYE EN EL APARTADO 813000 "NOTAS - INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA DE CONFORMIDAD CON LA NIC 34"

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 ASOCIACIONES CIVILES.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, LA COMPAÑÍA CUMPLE CON TODAS LAS RESTRICCIONES Y CONDICIONES ESTABLECIDAS EN SUS CONTRATOS DE FINANCIAMIENTO.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

SERIES	VALOR NOMINAL (\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B	0	0	2,475,932,111	0	2,475,932,111	0	352,820,000	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
LECHE BELL, S.A. DE C.V.	FABRICACIÓN, TRANSFORMACIÓN Y ELABORACIÓN DE PRODUCTOS LÁCTEOS Y DERIVADOS.	22,830,000	50	22,830	35,182
BELL SERVICIOS, S.A. DE C.V.	PRESTAR SERVICIOS DEL ÁREA DE RECURSOS HUMANOS	25,001	50	25	8,438
	TOTAL LECHE BELL, S.A. DE C.V. - ENTIDAD FUSIONANTE	22,855,001	50	22,855	43,620
ENVASES ELOPAK, S.A. DE C.V.	MANUFACTURA Y COMERCIALIZACIÓN DE ENVASE DE CARTÓN	130,050,000	51	130,050	504,233
TOTAL DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS					547,853

Al 31 de diciembre de 2020 la compañía Bell Servicios, S. A. de C. V. se fusionó con Leche Bell, S. A. de C. V., por lo cual la inversión de Grupo Lala, S. A. de C. V. se totaliza en la compañía fusionante.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

LA INFORMACIÓN SOLICITADA SE INCLUYE EN EL APARTADO 813000 "NOTAS - INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA DE CONFORMIDAD CON LA NIC 34"

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

LA INFORMACIÓN SOLICITADA SE INCLUYE EN EL APARTADO 813000 "NOTAS - INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA DE CONFORMIDAD CON LA NIC 34"

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

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes

Al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre 2020, la Entidad tiene los siguientes saldos de efectivo y equivalentes:

	2021	2020
Caja chica	\$1,165	\$1,504
Bancos	3,603,522	2,859,402
Efectivo restringido (i)	171	318
Inversiones disponibles a la vista	<u>1,156,722</u>	<u>1,916,148</u>
	<u>\$4,761,580</u>	<u>\$4,777,372</u>

- (i) Al 30 de Septiembre de 2021, la Entidad cuenta con US\$8.4 como efectivo restringido, ya que éste se aportó como fideicomiso para la adquisición de la entidad La Perfecta.

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 primer semestre, las subsidiarias de la entidad realizaron las siguientes transacciones con partes relacionadas que no son miembros de la Entidad:

	Al 30 de Septiembre 2021	Al 30 de Septiembre 2020
Compras y gastos:		
Compra de leche fluida (i)	\$ 13,272,334	\$12,981,036
Compra de producto terminado (ii)	174,842	154,330
Pago de intereses, servicios administrativos, rentas y otros (iii)	<u>302,098</u>	<u>250,112</u>
	<u>\$ 13,749,274</u>	<u>\$ 13,385,478</u>
Ingresos por:		
Ingresos por fletes y otros (iv)	\$102,892	\$131,564

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 3 Año: 2021

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Ingresos por producto terminado (v)	1,468	<u>1,852</u>
Ingresos por regalías e intereses	<u>2,118</u>	
	\$ 106,478	\$ 133,416

- (i) Leche fluida de productores accionistas de la Entidad.
- (ii) Las operaciones con Nuplen Comercializadora, S. A. de C. V., consisten básicamente en compras de químicos utilizados en la limpieza de la maquinaria.
- (iii) Adicionalmente, se tienen operaciones con Grupo Industrial Nuplen, S. A. de C. V., Nuplen, S. A. de C. V., Nuplen 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.
- b. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las subsidiarias de la entidad cuentan con los siguientes saldos con partes relacionadas que no son miembros de la Entidad:

	2021	2020
Por cobrar:		
Partes relacionadas:		
Borden Dairy Company	\$ 755	\$ 2,588
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	455	407
Leche Bell, S.A. de C.V.	28,226	20,750
Nuplen Producción y Servicios, S.A. de C.V. (vi)	-	91
Envases Elopak S.A. de C.V.	588	600
Fundación Grupo Lala, A.C.	27,559	28,758
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S.A. de C.V.	361	361
Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la Laguna, S.A.	5	
Accionistas:		
Venta de fletes y otros bienes y servicios	6,608	4,865
	<u>\$64,557</u>	<u>\$ 58,420</u>

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 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 no hay deterioro de cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Por pagar:

Partes relacionadas:

Fundación Grupo Lala, A.C. (vii)	\$ 37,771	\$ 50,679
Elopak S.A. de C.V.	27,187	28,841
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	22,820	24,462
Servicios Especiales Corporativos de la S.A. de C.V. Laguna,	91	44
Borden Dairy Company	4,270	1,845
Nuplen Productos y Servicios S.A. de C.V. (vi)	-	367
Leche Bell, S.A. de C.V.	904	1,614
Nuplen, S.A. de C.V.	26	28
Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la Laguna, S.A.	83	79

Accionistas:

Dividendos por pagar y compra de fletes y otros bienes y servicios	<u>1,776,681</u>	<u>1,618,278</u>
	<u>\$ 1,869,834</u>	<u>\$ 1,726,237</u>

- vi. En julio 2021, la entidad Nuplen Producción y Servicios S.A. de C.V., se fusionó con Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.
- vii. La Entidad tiene un crédito revolvente con Fundación Lala, A.C. el cual devenga una tasa de interés equivalente a los Certificados de Tesorería ("CETES").

Inventarios

- a) Al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, la Entidad tiene los siguientes saldos de inventarios:

	2021	2020
Productos terminados	\$2,445,571	\$2,262,771
Producción en proceso	950,749	850,752
Materia prima y empaque	2,061,289	2,225,279
Refacciones	517,691	476,919
Tarimas y canastillas	<u>199,424</u>	<u>205,802</u>
	<u>\$6,174,724</u>	<u>\$6,021,523</u>

Al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, la merma de producto terminado reconocida en resultados asciende a \$753,110 y \$1,128,492 respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2021 y al 31 de Diciembre de 2020, no existían inventarios dados en garantía.

Propiedades, planta y equipo, neto

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

a) Las propiedades, planta y equipo, al 30 de Septiembre 2021 y 31 de Diciembre 2020, se integran como sigue:

	Saldo inicial 31 de diciembre de 2020	Altas	Bajas(1)	Depreciación	Deterioro	Disponibles para la venta	Efecto de conversión	Saldo final 30 de Septiembre de 2021
Costo:								
Terrenos	\$ 2,262,171	\$ -	\$ (5,770)	-	-	-	\$ (7,782)	\$ 2,248,619
Edificios	5,215,375	36,186	(15,257)	-	-	-	2,802	5,239,106
Mejoras a locales arrendados	617,678	67,644	(1,405)	-	-	-	(18,666)	665,251
Maquinaria y equipo	19,457,341	640,362	(194,375)	-	-	(65,978)	(25,449)	19,811,901
Equipo de transporte	5,609,110	23,148	(236,209)	-	-	-	4,010	5,400,059
Mobiliario y otros	3,268,133	151,583	(37,764)	-	-	-	(304)	3,381,648
	36,429,808	918,923	(490,780)	-	-	(65,978)	(45,389)	36,746,584
Depreciación acumulada:								
Edificios	(3,198,224)	-	7,125	(127,943)	(46,543)	-	1,289	(3,364,296)
Mejoras a locales arrendados	(337,890)	-	417	(15,364)	(2,501)	-	(543)	(355,881)
Maquinaria y equipo	(6,503,478)	-	145,865	(903,455)	(11,743)	40,183	(36,633)	(7,269,261)
Equipo de transporte	(4,072,808)	-	216,243	(261,195)	-	-	(3,100)	(4,120,860)
Mobiliario y otros	(2,614,568)	-	36,369	(117,170)	(1,149)	-	(141)	(2,696,659)
	(16,726,968)	-	406,019	(1,425,127)	(61,936)	40,183	(39,128)	(17,806,957)
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 19,702,840	\$ 918,923	\$ (84,761)	\$ (1,425,127)	\$ (61,936)	\$ (25,795)	\$ (84,517)	\$ 18,939,627

	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2019	Altas	Bajas(1)	Depreciación	Deterioro	Disponibles para la venta	Efecto de conversión	Saldo final 31 de Diciembre de 2020
Costo:		\$ -						
Terrenos	\$ 2,417,789		\$ (-)	-	-	-	\$ (155,618)	\$ 2,262,171
Edificios	5,342,384	15,477	(17,949)	-	-	(73,180)	(51,357)	5,215,375
Mejoras a locales arrendados	648,672	63,509	(10,118)	-	-	(613)	(83,644)	617,678
Maquinaria y equipo	19,107,660	1,294,331	(373,947)	-	-	(89,719)	(480,984)	19,457,341
Equipo de transporte	5,763,426	106,019	(237,352)	-	-	(22,803)	(180)	5,609,110

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Mobiliario y otros	3,259,959	262,707	(52,853)	-	-	(183,002)	(18,678)	3,268,133
Depreciación acumulada:	36,539,890	1,741,915	(692,219)	-	-	(369,317)	(790,461)	36,429,808
Edificios	(3,024,390)	-	6,923	(130,440)	(192,690)	100,706	41,667	(3,198,224)
Mejoras a locales arrendados	(248,350)	-	1,389	(93,743)	(3,484)	184	6,114	(337,890)
Maquinaria y equipo	(5,608,933)	-	52,560	(1,099,830)	(250,886)	117,753	285,858	(6,503,478)
Equipo de transporte	(3,891,374)	-	269,215	(452,544)	(19,722)	20,402	1,215	(4,072,808)
Mobiliario y otros	(2,380,815)	-	50,386	(261,419)	(34,713)	1,991	10,002	(2,614,568)
	(15,153,862)	-	380,473	(2,037,976)	(501,495)	241,036	344,856	(16,726,968)
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 21,386,028	\$ 1,741,915	\$(311,746)	\$(2,037,976)	\$(501,495)	\$(128,281)	\$(445,605)	\$ 19,702,840

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

b) Sistema de seguridad contra incendios, ampliación de línea de producción de crema ácida y fase II de línea de producción de yogurt griego, conversión línea 9 de 2lt a 15 lt, incremento capacidad de rehidratado en planta Irapuato. Reingeniería del área de proceso en Planta Tecate. Asfalto e iluminación de patio maniobras en Planta Complejo Laguna. Fases I y II para línea Ultra Edge para plantas UHT, Aguascalientes e Irapuato. Conversión a líneas 1.5 y 2lt y reubicación de bomba contra incendios Planta Veracruz. Adquisición de refrigeradores 2da Fase para zonas comerciales en canal detalle así como comercio organizado. Instalaciones Stand by y Cajeros receptores de efectivos en Cedis Zonas Comerciales, simplificación cedis Tijuana, ampliación de cámara fría y almacén de cedis Sabinas.

c) Durante los ejercicios 2021 y 2020 la Entidad capitalizó intereses de préstamos sobre activos calificables principalmente en los rubros de edificios, maquinaria y equipo por un importe de \$18,108 y \$33,225, respectivamente. Las tasas de capitalización de intereses utilizadas para el ejercicio 2021 y 2020, derivan de los préstamos contratados a largo plazo (ver sección Deuda a corto y largo plazo). La Entidad no capitalizó ningún importe correspondiente a fluctuaciones cambiarias como ajuste a las tasas de interés durante los ejercicios terminados el 30 de Septiembre de 2021 y el 31 de diciembre 2020.

d) Deterioro y reclasificación a activos clasificados como mantenidos para su venta:

i: Derivado del cierre de las operaciones en Costa Rica, en 2020 la Entidad clasificó un monto total \$128,281 como activos clasificados como mantenido para su venta, ya que tiene la intención de vender dichos activos en el transcurso de los próximos 12 meses; actualmente se encuentra en la búsqueda de un comprador. La Entidad reconoció una pérdida por deterioro al momento de la clasificación de estos activos por un monto de \$245,127 por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, debido a que la administración de la Entidad espera que el valor razonable menos los costos de venta sea menor que el valor en libros.

ii: Derivado del deterioro reconocido en la región de Centroamérica se asignó al rubro de Propiedades, planta y equipo un monto total de \$256,368.

Crédito mercantil

Al 30 de Septiembre 2021 y 31 de Diciembre 2020, la integración del crédito mercantil se muestra a continuación:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	\$14,832,701	\$17,871,869
Deterioro Centroamérica		(599,285)
Efecto de conversión	(259,807)	(2,439,883)
Saldo al cierre del año	\$14,572,894	\$14,832,701

Activos intangibles

a) Activos intangibles se integra al 30 de Septiembre de 2021 y 31 diciembre 2020, como sigue:

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2020	Inversiones en el año	Amortización y deterioro	Efecto por conversión	Saldo final al 30 de Septiembre de 2021
---	--------------------------	-----------------------------	--------------------------	--

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Vida indefinida:

Marcas	\$4,092,966	-	\$ -	\$(57,331)	\$4,035,635
Fórmulas	80,987	-	-	-	80,987

Vida definida:

Licencias	1,100,485	96,466	-	(12,777)	1,184,174
Acuerdos comerciales y otros	974,534	-	-	2,886	977,420
Amortización acumulada:					
Licencias	(816,947)	-	(144,414)	-	(958,325)
Acuerdos comerciales y otros	(375,273)	-	(45,895)	(498)	(424,702)
	\$5,056,752	\$96,466	\$(190,309)	\$(67,720)	\$4,895,189

	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2019	Inversiones en el año	Amortización y deterioro	Efecto por conversión	Saldo final al 31 de diciembre de 2020
<u>Vida indefinida:</u>					
Marcas	\$4,686,129	\$ -	\$ -	\$(593,163)	\$4,092,966
Fórmulas	80,987	-	-	-	80,987
<u>Vida definida:</u>					
Licencias	909,000	252,462	-	(60,977)	1,100,485
Acuerdos comerciales y otros	1,017,901	-	-	(43,367)	974,534
Amortización acumulada:					
Licencias	(555,096)	-	(261,851)	-	(816,947)
Acuerdos comerciales y otros	(394,699)	-	(83,215)	102,641	(375,273)
	\$5,744,222	\$252,462	\$(345,066)	\$(594,866)	\$5,056,752

(i) Las marcas incluyen el valor de las marcas adquiridas por la Entidad. Las principales marcas que se mantienen registradas son: Nutrileche - Nutri, Volcanes, Eskimo, Promised land, Skim Plus, La Perfecta, Vigor, Danubio, Amelia, Leco, Fong, Carmelita, Mesa, Faixa Azul y Doriana.

(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 el 31 de diciembre de 2020, existe una asignación de deterioro de la región de Centroamérica de \$50,437 y \$8,593 por el cierre de operaciones en Costa Rica.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Deuda a corto y largo plazo

- a) Al 30 de Septiembre de 2021 y 31 Diciembre 2020, la Entidad cuenta con préstamos a corto plazo los cuales se muestran a continuación:

Préstamos	Tasa de interés	2021	2020
BBVA Bancomer con vencimiento en octubre 2021	TIIE 28d + 0.40%	\$500,000	
Scotiabank – Lei 4131 con vencimiento abril 2021	CDI +3.25%		\$298,064
Itaú - FINIMP_46 con vencimiento enero 2021	5.42%		6,818
BANK OF CHINA - CCB con vencimiento abril 2021	CDI + 1.8%		336,302
Citibanamex con vencimiento en enero 2021	TIIE 28d + 0.88%		1,300,000
		<u>\$500,000</u>	<u>\$1,941,184</u>

- b) A continuación, se presenta un análisis de deuda a largo plazo al 30 de Septiembre 2021 y al 31 de Diciembre de 2020:

Préstamos	Moneda	2021 Tasa de interés	Importe	Vencimiento Porción circulante	A largo plazo
BBVA Bancomer con vencimiento en junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	852,646	355,831	496,816
JPM con vencimiento en junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	782,677	326,637	456,040
Scotiabank con vencimiento en junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	533,644	222,707	310,937
Santander con vencimiento en junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	853,830	356,331	497,499
Cebur Lala 18 con vencimiento en febrero 2028	Pesos	Tasa Fija 9.17%	5,983,958	0	5,983,958
Cebur Lala 18-2 con vencimiento en marzo 2023	Pesos	TIIE 28d + 0.50%	3,995,434	0	3,995,434
Cebur Lala 19 con vencimiento en noviembre 2026	Pesos	Tasa Fija 8.18%	3,239,673	0	3,239,673
Cebur Lala 19-2 con vencimiento en mayo 2025	Pesos	TIIE 28d + 0.49%	3,739,261	0	3,739,261
Cebur Lala 20 con vencimiento en septiembre 2027	Pesos	Tasa Fija 7.54%	3,254,189	0	3,254,189
Cebur Lala 20-2 con vencimiento en septiembre 2023	Pesos	TIIE 28d + 0.99%	1,361,456	0	1,361,456
Scotiabank - Lei 4131 con vencimiento junio 2026	Reales	CDI + 2.1% per year	797,620	5,096	792,524
BANK OF CHINA - CCB con vencimiento abril 2024	Reales	CDI + 1.65% per year	327,356	8,939	318,417
BRADESCO - CPRF con vencimiento noviembre 2021	Reales	CDI + 3.43% per year	402,584	402,584	-
ITAÚ - CPRF con vencimiento junio 2025	Reales	CDI + 2.06% per year	763,425	14,209	749,216
BRADESCO - CRED AGRO con vencimiento junio 2023	Reales	CDI + 0.75% per year	179,526	91,509	88,017
BRADESCO - DEBENTURE con vencimiento septiembre 2023	Reales	CDI + 0.63% per year	567,672	284,209	283,463

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

BDMG - FINAME (155917/12) con vencimiento noviembre 2022	Reales	2.50% per year	2,794	2,395	399
BDMG - FINAME (160718/13) con vencimiento marzo 2023	Reales	3.00% per year	1,172	782	390
BDMG - FINAME (159863/13) con vencimiento febrero 2023	Reales	3.00% per year	4,184	2,955	1,229
BDMG - FINAME (174953) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3.50% per year	777	359	418
BDMG - FINAME (177915) con vencimiento enero 2024	Reales	3.50% per year	1,477	634	843
BDMG - FINAME (174957) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3.50% per year	156	72	84
BDMG - FINAME (174959) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3.50% per year	249	115	134
BDMG - FINAME (174647) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3.50% per year	1,728	799	929
BDMG - FINAME (186434) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00% per year	178	65	113
BDMG - FINAME (186439) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00% per year	46	17	29
BDMG - FINAME (186455) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00% per year	118	43	75
BDMG - FINAME (186455)/1 con vencimiento junio 2024	Reales	6.00% per year	118	43	75
BDMG - FINAME (186454) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00% per year	44	16	28
BDMG - FINAME (186460) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00% per year	142	52	90
BDMG - FINAME (187617) con vencimiento julio 2024	Reales	6.00% per year	187	66	120
Total			<u>\$27,648,321</u>	<u>\$2,076,465</u>	<u>\$25,571,856</u>

Préstamos	Moneda	2020		Vencimiento	
		Tasa de interés	Importe	Porción circulante	A largo plazo
BBVA Bancomer con vencimiento en junio 2023	Pesos	TIIIE 28 + 0.65%	851,303	140,359	710,944
JPM con vencimiento en junio 2023	Pesos	TIIIE 28 + 0.65%	781,695	129,371	652,324
Scotiabank con vencimiento en junio 2023	Pesos	TIIIE 28 + 0.65%	532,975	88,208	444,767
Santander con vencimiento en junio 2023	Pesos	TIIIE 28 + 0.65%	852,759	141,132	711,627

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

HSBC con vencimiento en junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	532,975	88,208	444,767
Cebur Lala 18 con vencimiento en febrero 2028	Pesos	Tasa Fija 9.17%	5,982,388	-	5,982,388
Cebur Lala 18-2 con vencimiento en marzo 2023	Pesos	TIIE 28d + 0.50%	3,992,897	-	3,992,897
Cebur Lala 19 con vencimiento en noviembre 2026	Pesos	Tasa Fija 8.18%	3,238,166	-	3,238,166
Cebur Lala 19-2 con vencimiento en mayo 2025	Pesos	TIIE 28d + 0.49%	3,737,048	-	3,737,048
Cebur Lala 20 con vencimiento en septiembre 2027	Pesos	Tasa Fija 7.54%	3,252,430	-	3,252,430
Cebur Lala 20-2 con vencimiento en septiembre 2023	Pesos	TIIE 28d + 0.99%	1,359,659	-	1,359,659
BRADESCO - CPRF con vencimiento noviembre 2021	Reales	CDI + 3.43%	396,457	396,457	-
BOFA - Lei 4131 con vencimiento junio 2021	Reales	CDI + 0.78%	1,080,134	1,080,134	-
BRADESCO - CRED AGRO con vencimiento junio 2023	Reales	CDI + 0.75%	239,551	96,101	143,450
BRADESCO - DEBENTURE con vencim sep 2023	Reales	CDI + 0.63%	731,180	149,632	581,548
BDMG - FINAME (155917/12) con vencimiento noviembre 2022	Reales	2.50%	4,708	2,459	2,249
BDMG - FINAME (160718/13) con vencimiento marzo 2023	Reales	3.00%	1,802	802	1,000
BDMG - FINAME (159863/13) con vencimiento febrero 2023	Reales	3.00%	6,562	3,033	3,529
BDMG - FINAME (174953) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3.50%	1,073	369	704
BDMG - FINAME (177915) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3.50%	2,001	651	1,350
BDMG - FINAME (174957) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3.50%	215	74	141
BDMG - FINAME (174959) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3.50%	345	119	226
BDMG - FINAME (174647) con vencimiento enero 2024	Reales	3.50%	2,385	820	1,565
BDMG - FINAME (186434) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00%	232	67	165
BDMG - FINAME (186439) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00%	60	17	43
BDMG - FINAME (186455) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00%	153	44	109
BDMG - FINAME (186455)/1 con vencimiento junio 2024	Reales	6.00%	153	44	109
BDMG - FINAME (186454) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00%	56	16	40
BDMG - FINAME (186460) con vencimiento junio 2024	Reales	6.00%	186	53	133
BDMG - FINAME (187617) con vencimiento julio 2024	Reales	6.00%	244	70	174
JP Morgan con vencimiento agosto 2022	Dólares	3.4%	4,979	2,955	2,024

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Total	<u>\$27,586,771</u>	<u>\$2,321,195</u>	<u>\$25,265,576</u>
-------	---------------------	--------------------	---------------------

c) Los vencimientos de deuda, bruta de costos de emisión u obtención de deuda, al 30 de Septiembre de 2021 son los siguientes:

	Capital
2021	\$2,576,465
2022	6,132,496
2023	1,680,539
2024 - 28	<u>17,758,821</u>
	\$28,148,321

Al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, la Entidad no tiene ninguna restricción externa ni garantías que requiera cumplir originadas por la deuda a corto y largo plazo.

Capital contable

a) Al 30 de Septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el capital social de la Emisora 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 encuentran en tesorería o han sido recompradas por la Sociedad de acuerdo con lo que se describe en el inciso **d** siguiente.

b) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 16 de abril de 2021 se aprobaron los resultados de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

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 pagarían en las siguientes fechas:

Fecha de Pago	Monto por Acción
26 de mayo de 2021	\$ 0.1538
25 de agosto de 2021	\$ 0.1538
24 de noviembre de 2021	\$ 0.1538
26 de febrero de 2022	\$ 0.1538

Al 30 de septiembre de 2021, la Emisora había pagado la primera y segunda exhibición del dividendo.

d) Al 30 de Septiembre de 2021 y el 31 de Diciembre de 2020, la Entidad cuenta con un saldo total de 48,999,197 acciones propias adquiridas (recompra), que representan un importe de \$ 1,132,054.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

e) El saldo acumulado de otras cuentas de capital que se integra por las partidas de utilidad o pérdida integral al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	30 de Septiembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Saldo inicial	\$(9,699,691)	\$(5,414,050)
Remediación de beneficios a los empleados	-	(71,474)
Efecto de impuestos a la utilidad diferidos proveniente de remediación de beneficios a los empleados	-	21,450
Ganancia en instrumentos designados como coberturas en la adquisición de operaciones extranjeras, neto de impuestos a la utilidad	452,762	(346,031)
Otros		9,557
Efecto por conversión de operaciones extranjeras	(356,770)	(3,899,143)
Saldo final	<u>\$(9,603,699)</u>	<u>\$(9,699,691)</u>

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 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, 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.

i) 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. Los dividendos pagados durante los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, y del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2021, han sido pagados de utilidades generadas a partir de 2014.

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.

Impuestos a las utilidades

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía calcula el impuesto a la utilidad del periodo utilizando la tasa efectiva proyectada que se espera será aplicable al cierre del ejercicio.

La integración de los impuestos a las utilidades reconocidos en los resultados de la operación por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se muestran a continuación:

	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Impuesto sobre la renta causado	\$1,252,531	\$1,160,764
Impuesto diferido	-\$394,400	-\$599,094
Impuesto a la utilidad	<u>\$858,131</u>	<u>\$561,670</u>

La tasa efectiva de la Compañía corresponde al 49% y 33% en los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 respectivamente

Derechos de uso por arrendamientos, neto

El derecho de uso reconocido en el estado consolidado de posición financiera al 30 de Septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se integra como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Otros	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	\$43,336	\$1,229,532	\$45,251	\$1,021,256	\$404,516	\$2,743,891
Adiciones por nuevos contratos	2,581	75,712	324,709	853,735	103,293	1,360,030
Disposiciones por terminación de contratos, neta	-	(57,784)	(33,443)	(26,426)	-	(117,653)
Modificaciones	1,563	173,449	19,718	(10,450)	-	184,280
Efecto por conversión	-	(2,516)	(2,701)	(1,192)	(10)	(6,419)
Gasto por depreciación del año	<u>(4,540)</u>	<u>(264,347)</u>	<u>(125,116)</u>	<u>(281,853)</u>	<u>(18,586)</u>	<u>(694,442)</u>
Derecho de uso, neto al 30 de Septiembre de 2021	<u>\$42,940</u>	<u>\$1,154,046</u>	<u>\$228,418</u>	<u>\$1,555,070</u>	<u>\$489,213</u>	<u>\$3,469,687</u>
	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Otros	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$43,709	\$1,176,736	\$218,859	\$865,860	\$405,359	\$2,710,523
Adiciones por nuevos contratos	-	390,074	65,620	418,434	10,806	884,934
Disposiciones por terminación de contratos, neta	-	(30,630)	(73)	(2,648)	-	(33,351)
Modificaciones	1,283	58,905	(9,730)	2,746	-	53,204
Efecto por conversión	-	(5,011)	(37,464)	(12,493)	49	(54,919)
Gasto por depreciación del año	<u>(1,656)</u>	<u>(360,542)</u>	<u>(191,961)</u>	<u>(250,643)</u>	<u>(11,698)</u>	<u>(816,500)</u>

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Derecho de uso, neto al 31 de diciembre de 2020	\$43,336	\$1,229,532	\$45,251	\$1,021,256	\$404,516	\$2,743,891
---	----------	-------------	----------	-------------	-----------	-------------

Importes reconocidos dentro del estado consolidado condensado de resultados no auditados.

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de Septiembre de 2021

Gasto por depreciación del derecho de uso	694,437
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	166,956
Gasto por renta asociados a arrendamientos de bajo valor	1,890
Gasto por renta asociados a arrendamientos de corto plazo	94,222

Riesgo de liquidez

El pasivo por derecho de uso se muestra de la siguiente manera:

Al 30 de Septiembre de 2021

No más de un 1 año	925,733
Entre 1 año y 3 años	1,574,660
Entre 3 años y 5 años	775,095
Más de 5 años	378,087

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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:

	2021	2020
Efectivo y equivalentes	\$ 4,761,580	\$ 4,777,372
Deuda	<u>28,148,321</u>	<u>29,527,955</u>
Deuda neta	<u>23,386,741</u>	<u>24,750,583</u>
Capital	\$16,417,873	\$16,965,478
Índice de deuda neta y capital	142.4%	145.9%

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. El índice de deuda neta y capital es adecuado ya que se sigue cumpliendo con los índices de deuda requeridos por las instituciones bancarias.

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. En 2020 la Entidad ha continuado con esfuerzos importantes para mitigar riesgos relacionados con la deuda, entre los que destaca la colocación de \$4,634,348 en certificados bursátiles en el mercado mexicano. Los recursos provenientes de estas emisiones se destinaron en su totalidad al refinanciamiento de pasivos

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 descripción de políticas contables.

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

	2021	2020
Activos financieros:		
Efectivo	\$ 3,604,858	\$ 2,861,224
Medidos a costo amortizado		
Cientes ^(a)	5,866,664	6,188,394
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	64,557	58,420

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 3 Año: 2021

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Otras cuentas por cobrar	258,273	314,989
Inversiones disponibles a la vista ⁽ⁱ⁾	1,156,722	1,916,148
Medidos a valor razonable con cambios a través de resultados:		
Instrumentos financieros derivados	85,514	324,622
<i>Pasivos financieros:</i>		
Medidos a costo amortizado:		
Proveedores	11,629,898	11,614,398
Pasivo por arrendamiento ⁽ⁱⁱ⁾	3,653,576	2,914,291
Cuentas por pagar con partes relacionadas	1,869,834	1,726,237
Deuda ⁽ⁱⁱⁱ⁾	28,148,321	29,527,955
Medidos a valor razonable con cambios a través de resultados:		
Instrumentos financieros derivados	\$ 206,882	\$ 789,082

(i)

Los rendimientos que generan los equivalentes de efectivo se presentan en el rubro de productos financieros en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

(ii)

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

(iii)

El costo financiero de estos pasivos financieros medidos a costo amortizado se presenta en el rubro de gastos financieros en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

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

Ciertas subsidiarias de la Entidad funcionan 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.

Riesgo de mercado

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

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Riesgo cambiario

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 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020:

	2021	2020
Activos financieros a corto plazo	US \$ 81,502	US \$ 79,753
Pasivos financieros a corto plazo	(179,141)	(208,804)
Pasivos financieros a largo plazo	(837)	(1,933)
Posición (corta) larga neta	US \$(98,476)	US \$ (130,984)

Los tipos de cambios utilizados para convertir los dólares a pesos al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, fueron \$20.30 pesos y \$19.95 pesos, respectivamente.

Considerando la posición monetaria de la Entidad al 30 de Septiembre de 2021 con un tipo de cambio de cierre de \$20.31 por dólar, la Entidad considera que una variación de 1 peso de apreciación o depreciación del dólar representa una sensibilidad en el activo de +/- \$81,502 una variación en el pasivo de +/- \$179,978 y un efecto neto en resultados de +/- \$98,476.

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 la Entidad tiene el peso mexicano como moneda funcional y mantiene cuentas por pagar en USD, está expuesta al riesgo cambiario. Por lo tanto, la Entidad ha designado contratos forward, collares y collar extra costo cero como coberturas contables, donde la partida cubierta está representada por las compras de materia prima y otros gastos administrativos en USD.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Además, una de sus entidades tiene el real brasileño como moneda funcional y mantiene cuentas por pagar en USD, por lo que 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 en USD.

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

Contratos vigentes	Tipo de cambio promedio		Moneda extranjera		Valor nocional		Ganancia (pérdida) en el valor razonable	
	2021	2020	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Compra de Divisa								
(Dólares estadounidenses)								
Menos de 3 meses	\$20.30	\$19.94	\$61,012	\$58,886	\$1,245,998	\$1,133,168	\$26,577	\$284,908
Compra de Divisa								
(Reales)								
	\$3.74	\$3.84	\$	\$2,743	\$	\$11,736	\$	\$11,759

Adicional a los contratos *forward* la empresa contaba en 2020 con estructuras simples de opciones prima cero para cubrir la variabilidad de la moneda extranjera pero a la par participar en el mercado de divisas. Al 30 de Septiembre 2021, la compañía no cuenta con contratos de opciones vigentes.

Contratos vigentes	Tipo de cambio promedio						Moneda extranjera		Valor nocional		Ganancia (pérdida) en el valor razonable	
	Call	Put	Barrera	Call	Put	Barrera						
	2021			2020			2021	2020	2021	2020	2021	2020
Compra de Divisa												
(Dólares estadounidenses)												
Menos de 6 meses	\$21.09	\$20.56	\$19.56	\$19.99	\$19.11	\$18.63	\$63,080	\$37,719	\$1,330,357	\$758,014	\$7,601	\$140

Administración del riesgo de tasas de interés

La deuda fue contraída para realizar la adquisición de Vigor y el capital de trabajo, La Entidad se encuentra expuesta de forma importante a riesgos en tasas de interés.

Contratos swap de tasa de interés

De acuerdo a los contratos swap de tasa de interés, la Entidad acuerda intercambiar la diferencia entre los importes de la tasa de interés fija y variable calculados sobre los importes de capital nocional acordado. Dichos contratos le permiten a la Entidad mitigar el riesgo de cambio de tasas de interés del 35% del total de la deuda a Septiembre 2021.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La siguiente tabla detalla los importes del capital nocional y los términos restantes de los contratos swap de tasa de interés vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Contratos vigentes	Tasa de interés promedio contratada		Valor nocional (Miles de dólares USA)		Valor razonable	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
De 1 a 2 años	0.61% (swap a CDI+.78%)	0.61% (swap a CDI+.78%)	\$	\$44,240	\$	\$240,850
De 1 a 2 años	2.15% (swap a CDI+3.25%)	2.15% (swap a CDI+3.25%)	\$40,000	\$78,750	\$11,333	\$3,447

Contratos vigentes	Tasa de interés promedio contratada		Valor nocional (Miles de pesos)		Valor razonable	
	TIIE 28					
De 1 a 5 años	TIIE 28 (swap a 7.59)	(swap a 7.59)	\$4,000,000	\$4,000,000	-\$85,169	-\$110,406
De 1 a 5 años	TIIE 28 (swap a 7.04)	(swap a 7.59)	\$3,000,000	\$3,000,000	-\$33,832	-\$60,727
De 1 a 5 años	TIIE 28 (swap a 8.59)	(swap a 7.59)	\$1,527,500	\$2,173,750	-\$40,229	-\$54,329

Contratos vigentes	Tasa de interés promedio contratada		Valor nocional (Miles de reales BRL)		Valor razonable	
	2021	2020	2021	2020	2020	2019
De 1 a 5 años	7.24% (CDI+0.75%)	7.24% (CDI+0.75%)	\$48,000	\$60,000	-\$3,073	\$5,582
De 1 a 5 años	5.83% (CDI+3.43%)	5.83% (CDI+3.43%)	\$100,000	\$100,000	-\$4,427	-\$1,705

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.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 16% y 19% de las ventas, por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 20% de las cuentas por cobrar a clientes al 30 de Septiembre de 2021 y al 31 diciembre 2020, respectivamente.

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.

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

El vencimiento de la deuda a largo plazo, así como la parte circulante de la misma y los intereses acumulados al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre 2020 es como sigue:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 30 de Septiembre de 2021	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$2,576,465	\$7,813,035	\$17,758,821
Proveedores	11,629,898		
Pasivo por arrendamiento	925,733	1,574,660	1,153,183
Instrumentos financieros derivados	184,680	22,203	-
Total	\$15,316,776	\$9,409,898	\$18,912,004

Al 31 de Diciembre de 2020	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$4,262,379	\$13,855,951	\$20,791,568
Proveedores	11,614,398	-	-
Pasivo por arrendamiento	758,551	1,201,922	1,212,501
Instrumentos financieros derivados	431,660	357,422	-
Total	\$17,066,988	\$15,415,295	\$22,004,069

Descripción de sucesos y transacciones significativas

No hay sucesos ni transacciones significativas adicionales a los ya reportados como "eventos relevantes"

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

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

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

(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, Centroamérica (“CAM”) y Estados Unidos. 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®, Nutrileche®, Nutrideli®, Nutrilety®, Vigor®, Borden®, Promised Land®, Eskimo®, La Perfecta®, Faixa Azul®, Amelia®, Danubio®, Mesa®, Fong®, LecoYomi®, Chiquitin®, Soy Vita®, Aquafrut®, Plenía®, Chambourcy®, Fiorelo®, Mileche®, Boreal®, Frusion®, Nordica®, Skim Plus®, entre otras.

La Entidad es una sociedad anónima bursátil de capital variable en México. La Entidad tiene sus oficinas corporativas ubicadas Avenida Javier Barros Sierra 495, Park Plaza 3, piso 6, Colonia Zedec Santa Fe, Álvaro Obregón, Código Postal 01219, en la Ciudad de México.

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 30 de Septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Subsidiaria	% de participación	País	Actividad
Comercializadora de Lácteos y Derivados, S. A. de C. V. (“Comlade”)	100.00	México	Comercializadora de leche y productos lácteos en México
Vigor Alimentos, S. A. y Subsidiarias (“Vigor”)	99.99	Brasil	Comercializadora de leche y productos lácteos en Brasil

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Productos Lácteos de Centroamérica, S. A. y Subsidiarias	100.00	Guatemala	Comercializadora de leche y productos lácteos en Centroamérica
Lala Nicaragua, S. A.	100.00	Nicaragua	Comercializadoras de leche y productos lácteos en Centroamérica
Lala Branded Products, LLC y Subsidiarias	100.00	Estados Unidos de América	Comercializadora de leche y productos lácteos en Estados Unidos de América

Eventos relevantes 2021

Oferta pública de adquisición

Un grupo de accionistas de la entidad, llevó a cabo la Oferta Pública Voluntaria de Adquisición de la cual se anunciaron los resultados el día 21 de septiembre de 2021. De acuerdo con las cifras determinadas por el intermediario colocador, participaron en la oferta y fueron aceptadas por el Oferente, 565,402,873 acciones representativas del capital social de LALA. En virtud de lo anterior, el Oferente, incluyendo afiliados y relacionados, resultó directa o indirectamente, titular del 99.6% del capital social de LALA. Posteriormente, el 27 de septiembre de 2021 el Oferente comunicó que continuará adquiriendo acciones representativas del capital social de LALA por un plazo estimado de 30 días naturales.

Eventos relevantes 2020

Efectos por la pandemia de COVID-19.

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia la enfermedad infecciosa por virus SARS-COV2 (en lo sucesivo, "COVID-19"). El COVID-19 tuvo y continúa teniendo impactos en los sistemas de salud, económicos y sociales a nivel mundial. Se han tomado medidas sanitarias por las autoridades a nivel mundial, para limitar la propagación de este virus, que incluyen, entre otros, el distanciamiento social y el cierre parcial de centros educativos, establecimientos comerciales y negocios que se consideran no esenciales.

Al 30 de septiembre de 2021, la pandemia del COVID-19 continúa afectando pero con un menor impacto a los países donde Grupo LALA tiene operaciones, especialmente Brasil, Nicaragua, Guatemala y México. LALA continúa con estrictos procesos y protocolos para seguir minimizando el riesgo de sus colaboradores, proveedores y consumidores, y para garantizar la seguridad alimentaria y la continuidad de la cadena de suministro, dentro de un contexto de flexibilidad y liquidez financiera.

A continuación, se describen las principales implicaciones que la pandemia tuvo para la Entidad y su gestión de las mismas durante el ejercicio 2020:

- **Desempeño operativo y financiero:** Las operaciones de Grupo Lala no se han interrumpido en ninguna de las regiones en las que opera mundialmente como resultado de la pandemia de COVID-19, ya que sus líneas de productos son ofrecidas en su mayoría por establecimientos comerciales que califican como una actividad esencial.
- **Liquidez:** Para hacer frente a la gestión del riesgo de liquidez y optimizar los flujos de efectivo ante cualquier imprevisto la Entidad extendió los periodos para realizar inversiones de capital significativas; efectuó reducciones a su inversión en capital de trabajo y evalúa de manera continua las necesidades de pagos como parte de su estrategia de gestión de riesgos financieros

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

y trabaja en conjunto con las instituciones financieras correspondientes, para garantizar que se obtengan las mejores condiciones de financiamiento y seguir cumpliendo con sus obligaciones.

- Posición financiera: Debido a las limitaciones en operación de ciertos clientes llevaron a la Entidad a aceptar la petición de extensión en el plazo de pago por parte de ciertos clientes, que se reflejaron de forma no significativa en la probabilidad de incumplimiento

Emisión de Certificados Bursátiles – Durante el ejercicio 2020, la Entidad realizó emisiones de Certificados Bursátiles en el mercado mexicano por un monto total de \$4,634 millones de pesos. Las transacciones fueron colocadas entre una base diversificada de inversionistas y se sobre suscribieron 1.05 veces.

	LALA 20	LALA 20-2
Monto	\$3,268 millones	\$1,366 millones
Vencimiento	Septiembre 2027	Septiembre 2023
Plazo total	7 años	3 años
Tasa	Fija 7.54%	Variable TIEE 28 + 0.99%
Pago de capital	Al vencimiento	Al vencimiento
Pago de intereses	182 días	28 días
Fecha de colocación	17 de septiembre de 2020	17 de septiembre de 2020
Costos de emisión	\$16.4 millones	\$7.1 millones

Las emisiones cuentan con la calificación de “AA(mex)” por parte de Fitch Ratings y “HR AA” por HR Ratings.

Los recursos netos provenientes de estas emisiones se destinaron en su totalidad al refinanciamiento de pasivos.

Cierre de operaciones en Costa Rica

La Entidad anunció el 1 de diciembre de 2020 el cierre de sus operaciones en Costa Rica para el 11 de diciembre de 2020; como resultado de una evaluación de la huella geográfica, desempeño y compatibilidad dentro de la estrategia futura; y en línea con la estrategia de la Entidad de enfocarse en sus mercados clave, aumentar la rentabilidad y mejorar el retorno del capital invertido.

La operación de LALA en Costa Rica representa el 0.5% y 0.4% de las ventas anuales consolidadas de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. El cierre tiene un impacto de \$432,521 en la utilidad neta al 31 de diciembre de 2020 conformado de la siguiente manera: deterioro de \$245,127 aplicado a propiedades planta, y equipo, \$76,000 crédito mercantil, \$8,593 activos intangibles y \$102,801 por la provisión de gastos y contingencias del cierre.

La Entidad se encuentra en búsqueda activa de un comprador de algunos equipos de dicha operación, por lo cual dichos activos fueron clasificados como mantenidos para su venta dentro del estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2020.

Cambio en políticas contables y revelaciones, 2021 y posteriores

Modificaciones a la IFRS 16, Concesiones en renta relacionadas con COVID-19

Las modificaciones introducen un expediente práctico que provee a los arrendatarios la opción de no evaluar si una concesión de renta relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El expediente práctico es aplicable a concesiones de renta ocurridas como consecuencia directa de la pandemia del COVID-19, y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- a. El cambio en los pagos de renta es sustancialmente igual o menor a la renta que se pagaba inmediatamente previo al cambio.
- b. Cualquier reducción en los pagos de renta afecta únicamente a los pagos comprometidos hasta o antes del 30 de Septiembre de 2021; y
- c. No existen cambios sustanciales a otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

La Entidad evaluó las modificaciones a la IFRS 16, y determinó que la implementación de estas modificaciones no tuvo efectos significativos en los resultados, debido a que los beneficios por concesiones de renta derivadas de la pandemia por COVID-19, no fueron materiales.

Adicionalmente, la Entidad adoptó las siguientes interpretaciones modificadas, las cuales no tuvieron efectos en los estados financieros consolidados en el año en curso:

- Modificaciones a la IAS 1 y IAS 8 – Definición de material
- Modificaciones a la IFRS 3 – Concepto de negocio
- Modificaciones a la IFRS 9, IAS 39 y IFRS 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia
- Modificaciones al marco conceptual de IFRS

IFRS nuevas y revisadas emitidas no vigentes en el periodo de reporte

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado la siguientes nuevas y revisadas IFRS emitidas, pero aún no vigentes. La Entidad no espera que la adopción de las siguientes normas tenga un impacto material en los estados financieros en períodos futuros, considerando que no son de aplicabilidad significativa:

- Modificaciones a la IAS 1 – Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes ⁽¹⁾
- Modificaciones a la IAS 16 – Beneficios económicos antes del uso previsto de propiedades, planta y equipo ⁽¹⁾
- Modificaciones a la IAS 37 – Costos para completar un contrato oneroso ⁽¹⁾
- Modificaciones a la IAS 41, *Activos biológicos* ⁽¹⁾
- Modificaciones a la IFRS 1, *Adopción inicial de las IFRS* ⁽¹⁾
- IFRS 17, *Contratos de seguros* ⁽²⁾

(1) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022

(2) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023

Adicionalmente, la Entidad está en continuo monitoreo de los avances al proyecto de reforma de las tasas de interés de referencia que modifican las normas como se menciona a continuación:

Fase 2 de la reforma de las tasas de interés de referencia (IBOR – Modificaciones a la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 y IFRS 16)

Las tasas interbancarias de referencia como la LIBOR, EURIBOR y TIBOR, que representan el costo de obtener fondos no garantizados, han sido cuestionadas sobre su viabilidad como referencias de financiamiento en el largo plazo. Los cambios en la reforma a las tasas de interés de referencia en su fase 2, se refieren a las modificaciones de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, requerimientos de cobertura contable y de revelación de instrumentos financieros. Estas mejoras son efectivas a partir del 1 de enero de 2021 con aplicación retrospectiva, sin que se requiera rehacer los periodos comparativos.

Con respecto a la modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, el IASB introdujo un expediente práctico que implica la actualización de la tasa de interés efectivo.

Por su parte, con respecto a la contabilidad de coberturas, las relaciones y documentaciones de coberturas deben reflejar las modificaciones a la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo a cubrir. Las relaciones de cobertura deberán cumplir todos los criterios para aplicar contabilidad de cobertura, incluyendo los requerimientos de efectividad.

Finalmente, con respecto a las revelaciones, las entidades deberán revelar cómo están administrando la transición hacia tasas alternativas de referencia y los riesgos que puedan surgir de la transición; además, deberán incluir información cuantitativa sobre activos financieros y pasivos financieros no derivados, así como instrumentos financieros no derivados, que continúen bajo las tasas de referencia sujetas a la reforma y los cambios que hayan surgido a la estrategia de administración de riesgos.

La Entidad se encuentra en proceso de evaluar los impactos que se deriven de la aplicación de estas enmiendas. No obstante, a la fecha, se ha identificado que no hay productos materiales con relación a la tasa LIBOR; por lo tanto, únicamente se espera un impacto en las estimaciones contables donde se utilizan curvas de descuento, las cuales se verán impactadas por el cambio de LIBOR a SOFOR, por ejemplo, las valuaciones del valor razonable de los derivados.

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 menos que se especifique lo contrario:

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 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 a cambio de bienes y servicios.

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, 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 transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2 y de la IFRS 16 a partir del 1 de enero de 2019; y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios bajo el alcance de la IAS 2 o el valor en uso para fines del cálculo de deterioro bajo el alcance de la IAS 36.

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.

c. 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 periodos terminados el 30 de Septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020. 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.

La Entidad reevalúa si tiene o no el control sobre la inversión en función a los hechos y circunstancias que hayan cambiado uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Las ganancias y pérdidas 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.

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

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

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

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la IFRS 9 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

d. Instrumentos financieros

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. 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 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 puede hacer las siguientes elecciones irrevocables en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

a. Presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales, siempre y cuando dicha inversión (en la que no se mantenga influencia significativa, control conjunto o control) no sea mantenida con fines de negociación, o sea una contraprestación contingente reconocida como consecuencia de una combinación de negocios.

b. Designar un instrumento de deuda para ser medido a valor razonable a través de resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que surgiría de la medición de activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases.

Al 30 de Septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantiene algunas inversiones en instrumentos de capital que mide a valor razonable con cambios en la utilidad integral, cuyo saldo no es significativo para los estados financieros consolidados.

iv. Deterioro de activos financieros

La Entidad aplica un nuevo 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 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. Si la Entidad no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Entidad reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Entidad retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales y resultados acumulados se reconocen en resultados.

En la baja de un activo financiero que no sea en su totalidad (por ejemplo, cuando la Entidad retiene una opción para recomprar parte de un activo transferido), la Entidad distribuye el importe en libros previo del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo en virtud de su involucramiento continuo, y la parte que ya no reconoce sobre la base de los valores razonables relativos de dichas partes en la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros imputable a la parte que ya no se reconoce y la suma de la contraprestación recibida por la parte no reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada que le sea asignada que haya sido reconocida en otros resultados integrales se reconoce en el resultado del ejercicio. La ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales se distribuirá entre la parte que continúa reconociéndose y la parte que ya no se reconocen sobre la base de los valores razonables relativos de dichas partes.

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 el estado consolidado 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.

Adicionalmente, cuando la Entidad realiza una transacción de refinanciamiento y el pasivo anterior califica para ser dado de baja, los costos incurridos en el refinanciamiento se reconocen inmediatamente en resultados a la fecha de la extinción del pasivo financiero anterior.

Compensación de activos y pasivos financieros

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.

e. 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.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

f. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan 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.

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.

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 sección *Propiedades, planta y equipo*). Un componente significativo se considera aquel cuyo costo en 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.

g. Activos intangibles

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 el estado consolidado 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.

h. 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.

i. 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. Ésta 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.

j. 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 sección *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.

k. Inversiones medidas bajo método de participación

Asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual la Entidad tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en decisiones sobre políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Entidad en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación de la Entidad en las ganancias o pérdidas de la asociada posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado consolidado de resultados y su participación en los otros resultados integrales posteriores a la adquisición será reconocida directamente en otras partidas del resultado integral. Cuando la participación de la Entidad en las pérdidas de la asociada iguala o excede su participación en la asociada, incluyendo las cuentas por cobrar no garantizadas, la Entidad no reconoce pérdidas futuras a menos que haya incurrido en obligaciones o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

La Entidad evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. 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.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Entidad y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Cuando la Entidad deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

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 aplicado a una inversión en asociadas.

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

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

I. 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 2021 y 2020, respectivamente; y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). 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; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. 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 a 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 sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar 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 remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, 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 remediación 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 el estado consolidado de resultados.

La Entidad como arrendador

Al 30 de Septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no mantiene contratos en donde funja como arrendador.

m. Transacciones en monedas extranjeras

Al preparar los estados financieros de cada entidad, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la 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 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 partidas no-monetarias que se calculan en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en monedas extranjeras relacionados con activos en construcción para uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en monedas extranjeras;
- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio; y
- Diferencias en tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera cuya liquidación no está planeada ni es posible realizar el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales se reconocen inicialmente en otros resultados integrales y se reclasifican desde el capital contable a resultados en reembolso de las partidas monetarias.

Conversión de operaciones extranjeras:

Para consolidar la información financiera de operaciones extranjeras que operan fuera de México (Brasil, Estados Unidos, Nicaragua, Honduras, Costa Rica, El Salvador y Guatemala), y que representan el 20 % y 23% de los ingresos netos consolidados y el 47% y 55% del activo total consolidado al 30 de Septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente, se aplican las mismas políticas contables de la Entidad. La moneda funcional de las sociedades domiciliadas en Brasil, Estados Unidos de América, Nicaragua, Honduras, Costa Rica, El Salvador y Guatemala es el real brasileño, dólar estadounidense, córdoba nicaragüense, lempira, colon costarricense, dólar estadounidense y quetzal, respectivamente.

La información financiera de dichas operaciones extranjeras que se consolidan se convierte a la moneda de presentación, que es el peso mexicano, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes y posteriormente se realiza la conversión de la moneda funcional a la de presentación. Actualmente, la moneda funcional de las

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

operaciones extranjeras es igual a la de registro de la operación extranjera, pero diferente a la moneda de presentación.

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos de las operaciones extranjeras de la Entidad se expresan en 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 resultados integrales y son acumuladas en el capital contable (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado).

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

	Real	Dólar estadounidense	Córdoba	Lempira	Colon	Quetzal
Al 30 de Septiembre de 2021	\$ 3.75	\$ 20.31	\$ 0.57	\$ 0.84	\$ 0.03	\$ 2.63
Al 30 de Septiembre de 2020	\$ 4.02	\$ 22.46	\$ 0.65	\$ 0.91	\$ 0.04	\$ 2.88
Al 31 de Diciembre de 2020	\$ 3.84	\$ 19.95	\$ 0.57	\$ 0.82	\$ 0.03	\$ 2.56

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.

n. Costos por préstamos

Cuando la Entidad tiene activos cuya construcción o adquisición requieren un periodo sustancial, 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.

En el caso de que se obtengan préstamos específicos para construir o adquirir un activo calificable, el ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en los resultados durante el periodo en que se incurren.

o. Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales y prima vacacional por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por los beneficios a los empleados a corto plazo se valúan al importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades (“PTU”)

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de costo de ventas en el estado consolidado de resultados.

Como resultado de la Ley del Impuesto Sobre la Renta de 2014, al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.

Beneficios a empleados 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 de edad, con opción de jubilación anticipada a partir de los 50 años de edad. Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Entidad y su edad al momento del retiro (beneficios al retiro). 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 a 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 a legislación laboral en Nicaragua, el empleador tiene la obligación de pagar al trabajador una indemnización equivalente a un mes de salario por cada uno de los primeros tres años de trabajo; veinte días de salario por cada año de trabajo a partir del cuarto año. En ningún caso la indemnización será menor de un mes ni mayor de cinco meses.

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

En el caso de los planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad, plan de pensiones y beneficios al retiro para empleados sindicalizados, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en su caso) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado de posición financiera con cargo o crédito que se reconoce en otros resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifica a resultados. Costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el 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.
- Remediones

La Entidad presenta los dos primeros componentes de los costos por beneficios definidos como un gasto o un ingreso según la partida. Las ganancias y pérdidas por reducción del servicio se reconocen como costos por servicios pasados.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de posición financiera, representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes por beneficios definidos de la Entidad. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan (usando una tasa de descuento con base en bonos gubernamentales).

Cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que la Entidad ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Entidad reconoce los costos de reestructuración relacionados

p. 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 del estado de posición financiera.

Los pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales gravables, salvo:

- Cuando el pasivo por impuestos a la utilidad diferidos surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil, o de un activo o pasivo derivado de una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecta ni la utilidad contable ni la utilidad gravable o pérdida fiscal; y
- Con respecto a las diferencias temporales gravables relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, de los cuales se pueda controlar el momento de reversión de las diferencias temporales y sea probable que dichas diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

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

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

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

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

Los impuestos a la utilidad diferidos relacionados con partidas reconocidas fuera de las utilidades o pérdidas, también se

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

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

3. 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 el estado 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 acreditable, el cual es determinado compensando el IVA pagado en las compras de bienes y servicios del IVA causado por la venta de bienes y servicios. Derivado que los servicios pagados por ciertas compras que son sujetas a una tasa del 16%, se determinan saldos por acreditar mensualmente.

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 un rango del 0% al 7%.

Centroamérica:

Los productos que comercializa la Entidad en los países de Nicaragua, Costa Rica, Honduras, Guatemala y el Salvador a la tasa del 15%, 13%, 15%, 12% y 13%, respectivamente.

4. Posiciones fiscales

La administración de la Compañía 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.

q. 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.

Pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios

Los pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se valúan inicialmente a su valor razonable, en la fecha de adquisición. Al final de los periodos de reporte subsecuentes, dichos pasivos contingentes se valúan al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido de conformidad con la IAS 37 y el monto reconocido inicialmente menos la amortización acumulada reconocida.

r. Instrumentos de capital

Un instrumento de capital consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Entidad se reconocen por los recursos recibidos, neto de los costos directos de emisión. Los instrumentos de capital comprenden las acciones comunes de la Entidad.

La recompra de acciones propias de la Entidad o su recolocación, se reconocen directamente en el capital social por la parte nominal de dichas acciones y cualquier diferencial del valor nominal con el precio en la compra o venta de dichas acciones se reconoce como prima por recompra de acciones. Ninguna ganancia o pérdida se reconoce en resultados en la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de capital propio de la Entidad.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

s. 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 sección *Instrumentos financieros derivados y administración de riesgos financieros*, se incluye una explicación más detallada sobre los instrumentos financieros derivados en 2021 y 2020, respectivamente.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe 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.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos (contratos anfitriones) se tratan como derivados separados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitriones y cuando dichos contratos no se registran a su valor razonable con cambios a través de resultados.

Al 30 de Septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no mantiene derivados implícitos.

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 rebalanza las relaciones de cobertura, de acuerdo a 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 sección *Instrumentos financieros derivados y administración de riesgos financieros*, 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 del estado consolidado 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.

t. **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 el estado consolidado 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).

u. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta del periodo atribuible a la parte controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La utilidad diluida por acción es calculada ajustando la utilidad neta atribuible a la participación ordinaria de la tenedora y las acciones ordinarias. Durante 2021 y 2020, no existieron instrumentos potencialmente dilutivos.

4. 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 sección *Principales políticas contables*; la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

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

a. Juicios críticos:

Determinación de la moneda funcional

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

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.

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Al 30 de septiembre 2021, el programa de recompra de acciones de la Compañía tenía un saldo de 48,999,197 acciones con un saldo total de \$1,132,053,788 pesos. La Compañía ha puesto en pausa la recompra de acciones para priorizar el desapalancamiento y la preservación de capital.

Dividendos pagados, acciones ordinarias

1,119,300,000

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.615

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2021

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados con cifras al 30 de Septiembre de 2021 y por los periodos de tres meses que terminaron en esa fecha y 30 de Septiembre de 2021, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad 34, Reportes Financieros Intermedios ("IAS 34", por sus siglas en inglés), usando las mismas políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros Anuales.

La preparación de estos estados financieros intermedios de acuerdo con la IAS 34 requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como ciertos ingresos y gastos. También es necesario que la administración ejerza su juicio en la aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas de los estados financieros anuales, y deberán leerse en conjunto con los Estados Financieros Anuales auditados de la Compañía con cifras al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, y por el periodo de dos años terminados el 31 de Diciembre de 2020 y 2019.

Estos estados financieros, fueron preparados de conformidad con las IAS 34 Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).