

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

ÍNDICE

Estados Financieros Consolidados Auditados:

- 53 ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
- 55 ESTADOS CONSOLIDADOS DE UTILIDAD INTEGRAL
- 57 ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE
- 59 ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 62 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Grupo LALA, S.A.B de C.V. y Subsidiarias
Torreón, Coah., a 26 de marzo de 2014

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo LALA, S.A.B de C.V., que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviaciones materiales, ya sea debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Hemos realizado nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que el auditor cumpla con requisitos éticos, y planeé y desarrolle la auditoría con el objetivo de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de desviaciones importantes.

Una auditoría implica la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre los importes y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan desviaciones importantes en los estados financieros, ya sea debido a fraudes o errores. Al realizar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno vigente en la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de las políticas contables utilizadas, de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, y de la presentación en general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Grupo LALA, S.A.B de C.V., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como sus resultados y flujos de su efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global
C.P.C. César Domínguez Quintana
Socio

Estados Consolidados de Situación Financiera

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

	Notas	2013	2012	Conversión de conveniencia en miles de dólares (US\$) 2013 (Nota 3v)
Activo				
Efectivo y equivalentes	6	\$ 8,442,052	\$ 1,028,323	US\$ 645,589
Inversiones en instrumentos financieros		20,850	-	1,594
Cuentas por cobrar:				
Clientes	8	2,427,183	4,097,008	185,614
Impuesto al valor agregado por recuperar		909,162	1,019,411	69,527
Otras cuentas por cobrar		222,489	966,666	17,014
Partes relacionadas	9	193,883	83,446	14,827
Inventarios	10	2,628,997	2,939,870	201,048
Pagos anticipados		231,083	331,724	17,672
Total del activo circulante		15,075,699	10,466,448	1,152,885
Propiedad, planta y equipo, neto	11	9,933,806	12,786,453	759,669
Crédito mercantil	12	208,103	1,003,619	15,914
Activos intangibles, neto	13	623,701	2,609,809	47,696
Otros activos, neto	13	391,816	197,374	29,964
Inversiones en asociadas	14	53,863	96,608	4,119
Otras inversiones de capital		45,849	52,162	3,506
Impuestos diferidos	23	-	38,257	-
Total del activo no circulante		11,257,138	16,784,282	860,868
Total del activo		\$ 26,332,837	\$ 27,250,730	US\$ 2,013,753

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

	Notas	2013	2012	Conversión de conveniencia en miles de dólares (US\$) 2013 (Nota 3v)
Pasivo y capital contable				
Préstamos bancarios a corto plazo	15	\$ 617,066	\$ 300,000	US\$ 47,189
Porción circulante de deuda a largo plazo	15	29,355	1,450,071	2,245
Proveedores		2,261,357	3,037,198	172,933
Partes relacionadas	9	304,938	867,895	23,319
Beneficios a empleados a corto plazo y participación de los trabajadores en las utilidades	18	219,953	478,904	16,820
Impuesto a la utilidad por pagar	19	142,946	795,859	10,932
Impuestos y otras cuentas por pagar		621,362	1,484,516	47,518
Total del pasivo a corto plazo		4,196,977	8,414,443	320,956
Deuda a largo plazo	15	80,752	3,063,050	6,175
Obligaciones laborales	17	418,172	739,888	31,979
Impuestos diferidos	23	529,285	1,341,593	40,476
Impuestos por pagar largo plazo	23d	732,552	-	56,020
Otras cuentas por pagar largo plazo		170,735	62,096	13,057
Total del pasivo a largo plazo		1,931,496	5,206,627	147,707
Total del pasivo		6,128,473	13,621,070	468,663
Capital contable				
	20			
Capital social		1,492,652	1,434,544	114,148
Prima en emisión en acciones		13,691,891	4,250,925	1,047,061
Utilidades acumuladas		4,829,702	7,804,862	369,342
Otras cuentas de capital		(84,119)	(128,497)	(6,432)
Participación controladora		19,930,126	13,361,834	1,524,119
Participación no controladora		274,238	267,826	20,971
Total del capital contable		20,204,364	13,629,660	1,545,090
Total del pasivo y capital contable		\$ 26,332,837	\$ 27,250,730	US\$ 2,013,753

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Estados Consolidados de Utilidad Integral

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos mexicanos, excepto por utilidad por acción)

	Notas	2013	2012	Conversión de conveniencia en miles de dólares (US\$) 2013 (Nota 3v)
Ventas netas		\$ 43,155,853	\$ 40,344,949	US\$ 3,300,260
Costo de lo vendido	21	27,608,078	26,135,395	2,111,274
Utilidad bruta		15,547,775	14,209,554	1,188,986
Otros ingresos de operación	22	142,943	122,377	10,931
Gastos de distribución	21	3,021,062	2,714,024	231,030
Gastos de operación	21	8,357,814	7,696,757	639,148
Otros gastos de operación	22	98,558	72,495	7,537
Utilidad de operación		4,213,284	3,848,655	322,202
Gastos financieros		175,479	231,221	13,419
Productos financieros		96,515	49,047	7,381
Utilidad en venta de inversiones disponibles para la venta	7	-	120,380	-
Instrumentos financieros		129,647	-	9,914
Utilidad (pérdida) cambiaria		9,861	(158,922)	754
Participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos	-	(20,601)	2,731	(1,575)
		39,943	(217,985)	3,055
Utilidad continua antes de impuestos a la utilidad de operación		4,253,227	3,630,670	325,257
Impuestos a la utilidad	23	1,432,031	1,960,615	109,512
Utilidad de operación continua		2,821,196	1,670,055	215,745
Pérdida de operación discontinuada, neta de impuestos a la utilidad	5	(205,635)	(394,633)	(15,725)
Utilidad neta		\$ 2,615,561	\$ 1,275,422	US\$ 200,020
Otras partidas de la utilidad integral				
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:				
Remediación de obligaciones laborales		36,042	5,813	2,756
Efecto de impuestos a la utilidad diferidos proveniente de remediación de obligaciones laborales		(10,813)	(1,744)	(827)
		25,229	4,069	1,929

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

	Notas	2013	2012	Conversión de conveniencia en miles de dólares (US\$) 2013 (Nota 3v)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:				
Efecto de conversión de operaciones extranjeras		(13,038)	(27,410)	(997)
Cambios en valor razonable de inversiones disponibles para la venta	20	-	(101,000)	-
		(13,038)	(128,410)	(997)
Otras partidas de utilidad (pérdida) de operaciones continuas, neta de impuesto		12,191	(124,341)	932
Otras partidas de pérdida de operación discontinuada neto de impuesto	5 y 20	(12,574)	(233,223)	(962)
Total de utilidad integral del año, neta de impuestos		\$ 2,615,178	\$ 917,858	US\$ 199,990
Distribución de la utilidad neta:				
Participación controladora		\$ 2,578,883	\$ 1,241,336	US\$ 197,215
Participación no controladora		36,678	34,086	2,805
Utilidad neta		\$ 2,615,561	\$ 1,275,422	US\$ 200,020
Distribución de la utilidad integral:				
Participación controladora		\$ 2,578,875	\$ 883,813	US\$ 197,214
Participación no controladora		36,303	34,045	2,776
Total de utilidad integral		\$ 2,615,178	\$ 917,858	199,990
Promedio ponderado de acciones en circulación		2,069,622	1,963,321	2,069,622
Utilidad por acción de la operación continua		\$ 1.34	\$ 0.83	US\$ 0.10
(Pérdida) por acción de la operación discontinuada		(0.09)	(0.20)	(0.01)
Utilidad por acción de la participación controladora		\$ 1.25	\$ 0.63	US\$ 0.09

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

	Capital social	Prima en emisión de acciones	Utilidades acumuladas
Saldo al 31 de diciembre de 2011	\$ 1,434,544	\$ 4,250,925	\$ 7,476,496
Utilidad de operación continua	-	-	1,635,969
Pérdida de operación discontinuada	-	-	(394,633)
Otras partidas de pérdida integral	-	-	-
Otras partidas de utilidad integral provenientes de asociadas y negocios conjuntos	-	-	-
Otras partidas de la (pérdida) integral de operación discontinuada	-	-	-
Utilidad integral del año (Nota 20)	-	-	1,241,336
Dividendos decretados (Nota 20)	-	-	(912,970)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	\$ 1,434,544	\$ 4,250,925	\$ 7,804,862
Utilidad de operación continua	-	-	2,784,518
Pérdida de operación discontinuada	-	-	(205,635)
Otras partidas de utilidad integral	-	-	-
Otras partidas de utilidad integral provenientes de asociadas y negocios conjuntos	-	-	-
Otras partidas de la (pérdida) integral de operación discontinuada	-	-	-
Utilidad integral del año (Nota 20)	-	-	2,578,883
Dividendos decretados (Nota 20)	-	-	(2,077,391)
Operación escindida	(14,725)	(4,250,925)	(3,476,652)
Emisión de capital (Nota 20e)	72,833	13,691,891	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	\$ 1,492,652	\$ 13,691,891	\$ 4,829,702
Conversión de conveniencia en miles de dólares (US\$) 2013 (Nota 3v)	US\$ 114,148	US\$ 1,047,061	US\$ 369,342

Otras cuentas de capital	Participación controladora	Participación no controladora	Total del capital contable
\$ 229,026	\$ 13,390,991	\$ 287,681	\$ 13,678,672
-	1,635,969	34,086	1,670,055
-	(394,633)	-	(394,633)
(124,399)	(124,399)	(41)	(124,440)
99	99	-	99
(233,223)	(233,223)	-	(233,223)
(357,523)	883,813	34,045	917,858
-	(912,970)	(53,900)	(966,870)
\$(128,497)	\$ 13,361,834	\$ 267,826	\$ 13,629,660
-	2,784,518	36,678	2,821,196
-	(205,635)	-	(205,635)
12,273	12,273	(375)	11,898
293	293	-	293
(12,574)	(12,574)	-	(12,574)
(8)	2,578,875	36,303	2,615,178
-	(2,077,391)	(29,891)	(2,107,282)
44,386	(7,697,916)	-	(7,697,916)
-	13,764,724	-	13,764,724
\$(84,119)	\$ 19,930,126	\$ 274,238	\$ 20,204,364
US\$(6,432)	US\$ 1,524,119	US\$ 20,971	US\$ 1,545,090

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

	Notas	2013	2012	Conversión de conveniencia en miles de dólares (US\$) 2013 (Nota 3v)
Actividades de operación				
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		\$ 4,018,878	\$ 3,278,635	\$ 307,336
Pérdida antes de impuestos de la operación discontinuada		234,349	352,035	17,921
Utilidad antes de impuestos de la operación continua		\$ 4,253,227	\$ 3,630,670	\$ 325,257
Partidas en resultados que no afectaron el flujo de efectivo:				
Deterioro de marcas	13	132,282	47,243	10,116
Depreciación y amortización	11 y 13	933,276	868,430	71,370
Utilidad de inversión disponibles para la venta	7	-	(120,380)	-
Cambios en valor razonable de instrumentos financieros	28	(129,647)	-	(9,914)
Participación en asociadas y negocios conjuntos		20,601	(2,731)	1,575
Obligaciones laborales neto del costo del periodo	17	74,027	78,637	5,661
Gastos financieros		175,479	231,221	13,419
Productos financieros		(96,515)	(49,047)	(7,381)
Pérdida por venta de propiedad planta y equipo	22	15,558	12,584	1,190
Utilidad por venta de activos intangibles	21b	(12,884)	-	(985)
Utilidad cambiaria no realizada		194	(4,611)	15
Cambios en activos y pasivos de operación:				
Clientes		(82,154)	37,597	(6,283)
Inventarios		(202,211)	(234,095)	(15,464)
Partes relacionadas		(1,348,046)	(297,916)	(103,089)
Impuesto al valor agregado por recuperar		122,374	646,496	9,358
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados		(251,025)	750,570	(19,197)
Proveedores		264,539	(19,032)	20,230
Obligaciones laborales	17	(14,497)	(27,400)	(1,109)
Beneficios a empleados		(20,099)	(14,099)	(1,537)
Intereses cobrados		96,672	72,798	7,393
Otras cuentas por pagar		(617,285)	(429,576)	(47,205)
		3,313,866	5,177,359	253,420

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

	Notas	2013	2012	Conversión de conveniencia en miles de dólares (US\$) 2013 (Nota 3v)
Impuesto a las utilidades pagados		(1,259,638)	(305,198)	(96,328)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de la operación continua		2,054,228	4,872,161	157,092
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) por actividades de la operación discontinuada		540,221	(66,542)	41,312
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación		2,594,449	4,805,619	198,404
Actividades de inversión				
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(1,232,706)	(1,505,633)	(94,269)
Ingresos por venta de propiedad, planta y equipo		24,473	9,156	1,872
Adquisición de activos intangibles		(1,350)	(50,698)	(103)
Dividendos recibidos		21,640	-	1,655
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión de la operación continua		(1,187,943)	(1,547,175)	(90,845)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión de la operación discontinuada		(403,253)	(452,358)	(30,838)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(1,591,196)	(1,999,533)	(121,683)
Actividades de financiamiento				
Préstamos obtenidos		1,500,000	300,000	114,710
Préstamos recibidos de partes relacionadas		659,271	361,602	50,416
Intereses pagados		(173,248)	(264,970)	(13,249)
Pago de préstamos a corto y largo plazo		(5,369,250)	(1,961,413)	(410,603)
Pago de préstamos partes relacionadas		(904,719)	-	(69,187)
Pago de pasivos por arrendamiento financiero		(34,406)	(17,739)	(2,631)
Dividendos pagados a la participación controladora	20	(2,411,862)	(1,001,294)	(184,442)
Incremento de capital social		14,055,555	-	1,074,871

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

	Notas	2013	2012	Conversión de conveniencia en miles de dólares (US\$) 2013 (Nota 3v)
Contratos de futuros de moneda cobrados	28	108,797	-	8,320
Costos de emisión de acciones	20	(415,473)	-	(31,772)
Dividendos pagados a la participación no controladora		(29,891)	(53,900)	(2,286)
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de financiamiento de la operación continua		6,984,774	(2,637,714)	534,147
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento de la operación discontinuada		(206,794)	(459,541)	(15,814)
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de financiamiento		6,777,980	(3,097,255)	518,333
Incremento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		7,781,233	(291,169)	595,054
Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio		(846)	(16,523)	(65)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,028,323	1,336,015	78,639
Efectivo y equivalentes al cierre del año		8,808,710	1,028,323	673,628
Efectivo y equivalentes al cierre del periodo de las operaciones discontinuas		366,658	421,224	28,039
Efectivo y equivalentes al cierre del año de las operaciones continuas		\$ 8,442,052	\$ 607,099	\$ 645,589

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos mexicanos y miles de dólares estadounidenses)

1 DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

Grupo LALA, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (en lo sucesivo “la Compañía” o “Grupo LALA”) es uno de los principales productores de leche en México. La Compañía se dedica a la producción, transportación y comercialización de leche y bebidas saborizadas de valor agregado para la salud y el bienestar, así como otros productos lácteos tales como yogurt y queso.

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

Durante la asamblea del 26 de Abril de 2013 los accionistas autorizaron cambiar la denominación de la Compañía de Grupo LALA, S.A. de C.V. a Grupo LALA, S.A.B. de C.V., efectivo a partir del 11 de octubre de 2013, tras su inscripción en el Registro Público de Torreón, Coahuila, México.

La Compañía lleva a cabo sus operaciones principalmente a través de sus subsidiarias. A continuación se presenta una lista de las principales subsidiarias y sus actividades, así como de los porcentajes de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

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

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía era tenedora del 100% del capital de Borden Dairy Company y subsidiarias, compañías domiciliadas en los Estados Unidos de América (EUA). Sin embargo, como se menciona en la Nota 5, esta subsidiaria fue escindida durante 2013.

2**BASES DE PREPARACIÓN**

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

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, instrumentos financieros los cuales están valuados a su valor razonable, la deuda que está valuada a costo amortizado y los arrendamientos valuados a valor presente. Los estados financieros se presentan en miles de Pesos Mexicanos. La economía mexicana es considerada hiperinflacionaria hasta diciembre de 1997, por lo tanto los rubros de Propiedad, planta y equipo; Activos intangibles; Capital social; Prima en emisión en acciones; Utilidades acumuladas; y Otras partidas de utilidad integral acumuladas, incluyen efectos de actualización hasta dichos periodos.

- b) **Escisión de la operación en los Estados Unidos de América**

Como se menciona en la Nota 5, los estados financieros consolidados de Grupo LALA al 31 de diciembre de 2013 y 2012 presentan el efecto de la escisión de la compañía subsidiaria en EUA. Esta escisión se aprobó y votó por un número adecuado de accionistas de la Compañía en junio de 2013. El estado de utilidad integral y el estado de flujo de efectivo de ésta subsidiaria son presentados como "operaciones discontinuadas" en los estados financieros consolidados adjuntos para todos los periodos presentados. Las principales subsidiarias escindidas son Borden Dairy Company, National Dairy, LLC. y LALA Branded Products, Inc., todas con sus propias subsidiarias.

3**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas y prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros consolidados se resumen a continuación:

- a) **Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los de Grupo LALA, S.A.B. de C.V., y los de sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y por los años terminados en esas fechas.

Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha de su adquisición, que es la fecha en la cual Grupo LALA adquiere el control, y continúan consolidándose hasta la fecha en la que dicho control termina. El control se adquiere cuando la Compañía tiene poder sobre la participada y la capacidad de utilizarlo para influir en el importe de los rendimientos de la misma, y está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en ella.

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

- Los acuerdos contractuales con los otros accionistas con derecho a voto sobre la inversión
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales
- Los derechos de voto de la Compañía y, en su caso, derechos potenciales de voto

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

La Compañía puede reconsiderar si tiene o no el control sobre la inversión en función a los hechos y circunstancias que hayan cambiado uno o más de los tres elementos de control. Activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o dispuesta durante el año son incluidas en el estado de utilidad integral por el periodo del mismo en el que se mantuvo el control.

Los estados financieros de las subsidiarias se preparan por el mismo periodo de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes. Todos los saldos y operaciones intercompañías, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones intercompañías, así como los dividendos, han sido eliminados en su totalidad en los estados financieros consolidados.

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

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

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

b) **Negocios conjuntos**

La Compañía tiene participación en negocios conjuntos los cuales son compañías controladas conjuntamente, a través de un mecanismo de decisión que establece el control conjunto de los inversionistas sobre las actividades económicas de las mismas. Los estatutos de estas compañías requieren que exista un acuerdo unánime entre los inversores para la toma de decisiones financieras y operativas. Grupo LALA reconoce su participación en el negocio conjunto utilizando el método de participación y reconoce su participación proporcional en los estados de utilidad integral en el renglón de participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos. Los estados financieros del negocio conjunto se elaboran por el mismo periodo de presentación de información que la Compañía. Cuando es necesario, se realizan ajustes para adecuar las políticas contables del negocio conjunto con las de la Compañía.

c) **Inversiones en asociadas**

La inversión en una asociada se reconoce utilizando el método de participación. Una asociada es una entidad sobre la que Grupo LALA tiene influencia significativa. Si no se tiene control sobre la entidad, pero sí influencia significativa sin importar el porcentaje de tenencia accionaria de la Compañía sobre esa inversión, Grupo LALA la considera una asociada.

Bajo el método de participación, la inversión efectuada en la asociada se reconoce inicialmente a su costo. El valor contable de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación del la Compañía en los activos netos de la asociada desde la fecha de su adquisición. El crédito mercantil relacionado con la asociada se incluye en el valor en libros de la propia inversión, y no se amortiza ni se le efectúan pruebas de deterioro de manera individual.

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

En el estado de utilidad integral se incluye la participación en los resultados de la asociada. Cuando hay cambios reconocidos directamente en el patrimonio de la asociada, la Compañía reconoce su participación sobre cualquiera de estos cambios y los presenta, cuando sea aplicable, en el estado de variaciones en el capital contable a través de las otras partidas de utilidad integral. Las ganancias y pérdidas no realizadas provenientes de las transacciones entre la Compañía y la asociada se eliminan en la medida de la participación de la Compañía en la asociada.

La participación de la Compañía en los resultados de las asociadas se presenta por separado en los estados de utilidad integral y representa las utilidades o pérdidas netas de impuestos.

Los estados financieros de las asociadas se elaboran por el mismo periodo de reporte de información que utiliza la Compañía. Cuando es necesario, se realizan ajustes para adecuar las políticas contables de las asociadas con las de la Compañía.

Después de aplicar el método de participación, la Compañía determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro en sus inversiones en asociadas. Para estos efectos, Grupo LALA determina en cada fecha de reporte si existe alguna evidencia objetiva de que las inversiones en sus asociadas estén deterioradas. Si ese fuera el caso, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión en la asociada afectada y su valor en libros, reconociendo el monto del deterioro en la "Participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos" en los estados de utilidad integral.

Al momento de perder la influencia significativa sobre alguna asociada, la Compañía reconoce cualquier inversión restante a su valor razonable.

Cualquier diferencia entre el valor neto en libros de la asociada al momento de la pérdida de la influencia significativa, y el valor razonable de la inversión restante y de los ingresos de la venta, se reconoce en resultados.

d) Bases de conversión de estados financieros de subsidiarias en el extranjero

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

Durante el 2013, se constituyeron las sociedades LALA Centroamérica, S.A. y LALA Nicaragua, S.A., mismas que están domiciliadas en Managua, Nicaragua y su moneda funcional son las córdobas oro nicaragüenses.

Saldos y operaciones

Las monedas funcionales de las operaciones que la Compañía lleva a cabo en los Estados Unidos de América (operación discontinuada), Guatemala y Nicaragua, son el dólar americano (US\$), el quetzal y el córdoba, respectivamente.

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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

Cualquier crédito mercantil proveniente de adquisiciones de negocios en el extranjero, así como cualquier ajuste a valor razonable de los valores en libros de los activos y pasivos que surgen derivados de la adquisición se tratan como activos y pasivos del negocio en el extranjero y se convierten a la fecha en que se consuma la adquisición.

Los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero se convierten de su moneda local a la moneda funcional, y de esta última a la moneda de reporte. Puesto que ninguna de las subsidiarias de la Compañía opera en un entorno hiperinflacionario y que las monedas locales son las monedas funcionales, los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero se convirtieron de la siguiente manera:

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

	<u>Dólar</u>	<u>Quetzal</u>	<u>Córdoba</u>
Al 31 de diciembre de 2013	\$ 13.08	\$ 1.67	\$ 0.52
Al 31 de diciembre de 2012	\$ 13.01	\$ 1.65	-

- Las partidas incluidas en el estado de utilidad integral se convirtieron a los tipos de cambio promedio por mes de cada año reportado. Los tipos de cambio promedio utilizados en la elaboración de los estados financieros adjuntos son los siguientes:

	<u>Dólar</u>	<u>Quetzal</u>	<u>Córdoba</u>
Al 31 de diciembre de 2013	\$ 12.82	\$ 1.63	\$ 0.52
Al 31 de diciembre de 2012	\$ 13.17	\$ 1.68	-

- El capital contable se convierte a la moneda de reporte utilizando tipos de cambio históricos.

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

e) Clasificación circulante y no circulante

Grupo LALA presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de circulantes o no circulantes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

El resto de los activos se clasifican como no circulantes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea pagado en el ciclo normal de operación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

El Grupo clasifica el resto de sus pasivos como no circulantes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no circulantes.

f) **Adquisiciones de negocio y crédito mercantil**

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

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

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

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

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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 las pruebas de deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo de Grupo LALA, que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a dichas unidades.

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 de la operación. 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.

g) Instrumentos financieros

i. Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican en alguna de las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas al vencimiento, activos financieros disponibles para la venta. Grupo LALA determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más su costo de transacción.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

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

iii. Inversiones disponibles para la venta

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

Conforme al IFRS 9, después de su reconocimiento inicial, las inversiones disponibles para la venta se reconocen a su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otra partida de la utilidad integral por activos financieros clasificados como disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja, y en ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como productos financieros, o si se considera deteriorada la pérdida acumulada se reclasifica al estado de utilidad integral en los gastos financieros y se elimina de las otras partidas de utilidad integral. Los intereses ganados por las inversiones en títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta se calculan utilizando el método de la tasa efectiva de interés efectiva y se reconocen en resultados.

La Compañía evalúa las inversiones disponibles para la venta con el propósito de determinar si su capacidad e intención manifiesta de venderlos en un futuro cercano siguen siendo apropiadas. Cuando la Compañía no puede negociar estos activos financieros debido a la existencia de mercados inactivos y cuando la intención de la administración para venderlos en un futuro cercano cambia, la Compañía puede optar por reclasificar estos activos financieros, pero solamente en circunstancias excepcionales. La reclasificación como préstamos y cuentas por cobrar se permite cuando los activos financieros cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar, y la Compañía tenga la intención manifiesta y la capacidad de mantener estos activos en un futuro cercano o hasta su vencimiento.

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

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

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

Baja de un activo financiero

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

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

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

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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

iv. Deterioro de activos financieros

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

v. Activos financieros reconocidos a su costo amortizado

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

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

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación contable y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de utilidad integral. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el valor neto en libros del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos futuros de efectivo para determinar la pérdida por deterioro. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de utilidad integral. Los préstamos y la estimación correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de su recuperación en el futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se realizaron o transfirieron a la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación contable. Si una partida que fue dada de baja es recuperada en fecha posterior, su recuperación se acredita a los gastos financieros mostrados en el estado de utilidad integral.

vi. Deterioro de las inversiones disponibles para la venta

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

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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

En el caso de instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el deterioro se evalúa con base en los mismos criterios que los activos financieros reconocidos a su costo amortizado. Sin embargo, el monto reconocido como deterioro representa la pérdida acumulada la cual es determinada como la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro sobre esa inversión previamente reconocida en el estado de utilidad integral.

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

vii. Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

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

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

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

Reconocimiento posterior

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

Préstamos

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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

Baja

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

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

viii. Compensación de instrumentos financieros

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

ix. Clasificación como pasivo o capital

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

x. Instrumentos de capital

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

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

xi. Valor razonable instrumentos financieros

Grupo LALA determina el valor de los instrumentos financieros, tales como derivados y activos no financieros, al valor razonable en la fecha de reporte. Adicionalmente, el valor razonable de instrumentos financieros valuados a su costo amortizado, son revelados en la nota 28.

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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

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

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

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor justo de los instrumentos financieros mediante una técnica de valuación:

- **Nivel 1:** son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;
- **Nivel 2:** son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro de nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo ya sea directa o indirectamente,
- **Nivel 3:** son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables)

h) Instrumentos financieros derivados y coberturas contables

Reconocimiento inicial y valoración posterior

Grupo LALA utiliza instrumentos financieros derivados, tales como compraventas a plazo de divisas para cubrir el riesgo de tipo de cambio. Estos instrumentos financieros derivados se registran inicialmente al valor razonable de la fecha en que se contrata el derivado y posteriormente se valoran al valor razonable en cada fecha de cierre. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando el valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando el valor razonable es negativo.

El cambio en el valor razonable de un instrumento financiero derivado se reconoce en el estado de resultados, en el rubro de "Gastos financieros".

A la fecha de estos estados financieros, la Compañía no ha realizado operaciones de coberturas.

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

j) Inventarios

Los inventarios de materia prima, 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*: al costo de adquisición de acuerdo con la fórmula de costeo de primeras entradas primeras salidas ("PEPS"), el cual se actualiza periódicamente.
- *Productos terminados y en proceso*: al costo de los materiales, mano de obra directa, así como los gastos indirectos de producción con base en la capacidad de producción de la Compañía, excluyendo los costos por préstamos.

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 y son reconocidas en el resultado al momento de su consumo o merma, respectivamente.

k) Propiedad, planta y equipo

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se capitalizaron por este concepto \$ 13,989 y \$ 15,603, respectivamente.

La depreciación es reconocida como una disminución del costo del activo neto para llevarlo a su valor residual durante su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta (ver Nota 11). La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año; el efecto de cualquier cambio en dichos estimados se registra de manera prospectiva. Un mobiliario o equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no hay beneficios económicos futuros esperados del uso del equipo. La ganancia o pérdida que surja de la venta o retiro de un equipo es calculada como la diferencia entre el ingreso por la venta y el valor neto en libros del equipo, y es reconocida en los resultados integrales del periodo.

Las refacciones críticas se incluyen dentro de maquinaria y equipo y se reconocen en resultados cuando se consumen.

l) Activos Intangibles

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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

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

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

m) Reconocimiento de ingresos

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

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

Dividendos

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

n) Otras inversiones en acciones

Las inversiones en este tipo de valores son aquellas en las que la Compañía no tiene control, control conjunto o influencia significativa, ni las tiene con la intención de recibir ganancias derivadas de los cambios en su valor razonable. Estas inversiones de capital a largo plazo se valúan a su costo.

o) Provisiones

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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

p) **Obligaciones laborales**

Las compañías 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, así como pagar liquidaciones a los trabajadores que son despedidos bajo ciertas circunstancias.

Los pasivos por los planes de beneficios definidos y sus costos relativos, se reconocen con base en estudios actuariales que se efectúan utilizando el método de crédito unitario proyectado. Los pasivos y costos por contribuciones definidas se reconocen en resultados en el momento en que se tiene la obligación de hacer las contribuciones a dichos planes.

Las ganancias y pérdidas actuariales para los planes de beneficios definidos se reconocen en su totalidad en el periodo en que ocurren dentro de otras partidas de utilidad integral.

Dichas ganancias y pérdidas actuariales también se reconocen inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a resultados en periodos posteriores. Los costos por servicios pasados se reconocen, en el momento que se presenten, directamente a resultados. En la Nota 17 se proporcionan mayores detalles.

El pasivo por beneficios definidos comprende el valor presente de la obligación por beneficios definidos (usando una tasa de descuento con base en bonos gubernamentales).

Los costos derivados de ausencias compensadas, como lo son las vacaciones, se reconocen de forma acumulativa por la que se crea la provisión respectiva (ver Nota 18).

Las compañías mexicanas tienen la obligación de participar a sus trabajadores en sus utilidades. El reparto de utilidades del año se presenta como un gasto ordinario en el estado de utilidad integral.

q) **Impuestos a la utilidad y al valor agregado**

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto sobre la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente 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 Compañía opera y genera utilidades gravables.

El gasto por impuesto sobre la renta corriente relacionado con los conceptos reconocidos directamente en el capital contable también se reconoce en el capital y no en el estado de utilidad integral.

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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.

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido se determina 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 situación financiera.

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

- Cuando el pasivo por impuestos 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 diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles y por los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no amortizadas, 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 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.
- Con respecto a las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporales se reviertan en un futuro cercano y haya utilidades gravables contra las cuales se puedan aplicar dichas diferencias temporales.

El valor neto en libros de los activos por impuestos 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 diferidos. Los activos por impuestos 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 diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos 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.

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas fuera de las utilidades o pérdidas, también se reconocen fuera de las utilidades o pérdidas. Las partidas por impuestos 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 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 diferidos se relacionan con la misma entidad fiscal y la misma autoridad fiscal.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos, gastos y activos se reconocen netos del monto del IVA, salvo:

- Cuando el IVA incurrido en una adquisición de activos 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 situación financiera.

Los principales productos que vende la Compañía 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% y 11%, se determinan saldos por acreditar mensualmente.

Posiciones fiscales inciertas

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

r) Arrendamientos

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

Grupo LALA como arrendatario

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

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

Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanecen substancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos y las rentas devengadas se cargan a resultados conforme se incurren.

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

Grupo LALA como arrendador

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

s) 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 2013 y 2012 no hubo instrumentos potencialmente dilutivos.

t) Estado de flujos de efectivo

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

3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (concluye)

u) **Deterioro de activos no circulantes y de activos intangibles distintos al crédito mercantil**

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

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

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

v) **Conversión de conveniencia**

Las cantidades expresadas en dólares americanos al 31 de diciembre de 2013 mostradas en los estados financieros se incluyen solamente para la conveniencia del lector y se convierten de pesos mexicanos a la tasa de \$ 13.08 por dólar americano, que es el tipo de cambio al 31 de diciembre de 2013, utilizando el tipo de cambio publicado en el Diario Oficial de la Federación el 30 de diciembre de 2013. Dicha conversión no se deberá interpretar como una declaración de que las cantidades en pesos mexicanos se han convertido, pudieron haber sido convertidas o podrían ser convertidas en el futuro a dólares americanos a este u otro tipo de cambio.

w) **Información por segmentos**

La información de los segmentos se prepara con base en información usada por el Director Operativo a cargo de la Toma de Decisiones ("CODM" por sus siglas en inglés) de la Compañía, que es el Director General.

SUPUESTOS, ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La elaboración de los estados financieros consolidados de la Compañía requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados criterios y supuestos que afectan los importes registrados de los ingresos, gastos, activos y pasivos, así como la revelación de los pasivos contingentes al cierre del periodo que se reporta. Sin embargo, la incertidumbre acerca de estos supuestos y estimaciones podría producir resultados que requieran de un ajuste material al valor neto en libros del activo o pasivo afectado en periodos futuros.

Criterios

Al aplicar las políticas contables de la Compañía, la administración utilizó los siguientes criterios que tienen el efecto más importante en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados:

Estimaciones y supuestos

Los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de la incertidumbre relacionada con la estimación a la fecha del estado de situación 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 Compañía 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 Compañía.

Propiedad, planta y equipo

La Compañía ha determinado la segregación de componentes, las vidas útiles y el valor residual de los componentes de sus activos sobre la base de su experiencia en la industria y con la participación de la administración (ver Nota 11).

Deterioro de inversiones disponibles para la venta

La Compañía da seguimiento al valor razonable de las inversiones disponibles para la venta y cuando determina que el decremento constante del valor razonable de las inversiones representa evidencia objetiva de que el activo está deteriorado, reclasifica la pérdida reconocida en la utilidad integral al estado de utilidad integral.

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía estima el valor en uso de los activos por los cuales existen evidencias de deterioro mediante la estimación de los flujos de efectivo futuros utilizando información y supuestos internos sobre el ingreso que dichos activos pueden generar mediante su uso en las condiciones actuales. Para descontar el valor en uso la Compañía determina una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las condiciones actuales del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos para el activo.

Posición fiscal incierta

La Compañía crea provisiones, con base en estimaciones razonables, por las posibles consecuencias de las auditorías de las autoridades fiscales de las respectivas regiones en las que opera. El importe de dichas provisiones se basa en varios factores, tal como la experiencia en las auditorías fiscales anteriores y las diferentes interpretaciones de las regulaciones fiscales por la entidad fiscal y la autoridad fiscal competente.

4 SUPUESTOS, ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (concluye)

Estas diferencias de interpretación pueden surgir en una amplia variedad de asuntos en función de las condiciones imperantes en el domicilio respectivo de las empresas de Grupo LALA.

Recuperabilidad de los impuestos

Los impuestos diferidos activos se reconocen 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 un juicio administrativo importante para determinar el importe de impuestos diferidos activos que se pueden reconocer, en base a la secuencia temporal probable y el nivel de beneficios fiscales futuros con las futuras estrategias de planificación fiscal.

Deterioro de intangibles

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

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

Deterioro de crédito mercantil

Una vez al año se realizan las pruebas de deterioro de los créditos mercantiles a nivel de unidad generadora de efectivo, o bien, cuando existen indicios de deterioro, mediante la estimación de los flujos de efectivo futuros, utilizando información y supuestos internos sobre el ingreso que pudiera estar generando dicha unidad generadora de efectivo, en las condiciones actuales. Las hipótesis utilizadas para determinar el importe recuperable para cada unidad generadora de efectivo de la Compañía incluyendo un análisis de sensibilidad, se explican en la Nota 12.

Provisiones por demandas laborales

La Compañía determina las probabilidades e importes que considera que tendría que pagar para liquidar dichas demandas, y genera una reserva conforme a dicha información. Dado que las demandas son demandas no relacionadas unas con otras, fueron evaluadas de forma individual bajo el método de mejor estimado.

Obligaciones Laborales

El costo de los planes de pensión de beneficios definidos, y el valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determinan mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, las cuales se describen en la Nota 17.

5 OPERACIÓN DISCONTINUADA

Mediante Asamblea General extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de junio de 2013, la Compañía aprobó la escisión de las operaciones en los Estados Unidos de América mismas que se desconsolidaron al cumplir con los requisitos establecidos de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Los resultados de las operaciones escindidas de la Compañía en los Estados Unidos de América, se presentan en el estado consolidado de utilidad integral en la línea de "operaciones discontinuadas" para los periodos presentados en este documento. Estas operaciones eran un segmento operativo separado hasta su escisión. Los estados de utilidad integral son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Ventas netas	\$10,642,393	\$ 21,806,600
Costo de lo vendido	8,501,164	17,107,975
Utilidad bruta	2,141,229	4,698,625
Gastos de distribución	1,560,067	3,111,772
Gastos de operación	806,158	2,049,477
Otros gastos de operación	-	56
Pérdida de operación	(224,996)	(462,680)
(Gastos) productos financieros, neto	(9,353)	110,645
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	(234,349)	(352,035)
Impuestos a la utilidad	(28,714)	42,598
Pérdida de operación discontinuada	\$(205,635)	\$(394,633)
Otras partidas de la (pérdida) utilidad integral:		
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:		
Remediación de obligaciones laborales	-	(82,092)
Efecto de impuestos a la utilidad diferidos de partidas que no se reclasificaran al resultado del periodo	-	24,627
	-	(57,465)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:		
Efecto de conversión de operaciones extranjeras	(12,574)	(175,758)
Otras partidas de la pérdida integral de la operación discontinuada	(12,574)	(233,223)
Pérdida integral del periodo, neta de impuestos de la operación discontinuada	\$(218,209)	\$(627,856)

5 OPERACIÓN DISCONTINUADA (concluye)

Los flujos de efectivo correspondientes a la operación discontinuada, se presentan en los estados consolidados de flujos de efectivo, en líneas por separado.

Como parte del proceso de la escisión, la Compañía acordó entregar a Laguna Dairy recursos por US\$100,000 como capital de trabajo para la operación de los Estados Unidos de América. Dicho importe fue reconocido como una cuenta por pagar a Laguna Dairy.

6

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía tiene los siguientes saldos de efectivo y equivalentes:

	2013	2012
Caja chica	\$ 3,798	\$ 3,529
Bancos	2,915,100	848,842
Inversiones disponibles a la vista	5,523,154	175,952
	<u>\$ 8,442,052</u>	<u>\$ 1,028,323</u>

7

INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA

En 2007, la Compañía adquirió acciones de una entidad pública que cotiza en la Bolsa de Valores de los Estados Unidos de América por un valor de \$ 596,689. Durante el año 2012, el cambio en el valor razonable de esta inversión ascendió a \$ 153,425 (\$ 19,380 correspondientes a la operación continua y \$ 134,045 a la operación discontinuada), el cual se muestra como una partida en la utilidad integral.

En julio de 2012, esta inversión fue transferida de las operaciones mexicanas de la Compañía a sus operaciones en Estados Unidos de América, por lo que las actividades relacionadas con esta inversión se incluye en operaciones continuas hasta la fecha de dicha transferencia, y como un componente de la operación discontinuada a partir de entonces.

Durante noviembre y diciembre de 2012, la Compañía realizó la venta de la totalidad de esta inversión por un importe de \$ 471,517, resultando una ganancia por venta de \$ 150,604 (\$ 19,380 incluida como parte de la utilidad integral de la operación continua y \$ 131,224 de la operación discontinuada), neto del traspaso a resultados de los efectos por cambios en su valor razonable previamente registrado en la utilidad integral por \$ 101,000. Los \$ 471,517 de esta venta se registraron como otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012, mismos que fueron cobrados en enero de 2013.

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un análisis de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	2013	2012
Cuentas por cobrar	\$ 2,427,183	\$ 4,097,008

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Cartera corriente	De 1 a 60 días	De 60 a 120 días	Más de 120 días	Total 2013
Cuentas por cobrar	\$ 1,959,707	\$ 436,339	\$ 19,844	\$ 11,293	\$ 2,427,183

	Cartera corriente	De 1 a 60 días	De 60 a 120 días	Más de 120 días	Total 2012
Cuentas por cobrar	\$ 3,514,004	\$ 547,091	\$ 13,349	\$ 22,564	\$ 4,097,008

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

	Saldo inicial	Cargo por el año	Utilizado	Movimientos del periodo de operación discontinuada	Operación discontinuada	Efecto de conversión en moneda extranjera	Saldo final 2013
Provisión por deterioro	\$ 384,072	\$ 26,933	\$(12,116)	\$ 13,851	\$(319,930)	\$ 17	\$ 92,827

8 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (concluye)

	Saldo inicial	Cargo por el año	Utilizado	Efecto de conversión en moneda extranjera	Saldo final 2012
Provisión por deterioro	\$ 345,623	\$ 159,142	\$(101,260)	\$(19,433)	\$ 384,072

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, la provisión por deterioro de las cuentas incobrables relativas a la operación continua asciende a \$ 92,827 y \$ 77,993, respectivamente, y para las cuentas relativas a la operación discontinuada asciende a \$ 306,079 en 2012. La provisión por deterioro incrementó en 2013 y 2012 en \$ 26,933 y \$ 97,028, respectivamente en la operación continua y en \$ 13,851 y \$ 62,114 de la operación discontinuada respectivamente.

Con respecto al riesgo crediticio en sus cuentas por cobrar, la compañía evalúa y valora el riesgo de las cuentas no vencidas ni deterioradas, como se describe en la nota 28.

9

PARTES RELACIONADAS

- a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía tiene los siguientes saldos por cobrar con las partes relacionadas:

	2013	2012
Por cobrar:		
Afiliadas:		
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	\$ 11,603	\$ 72,892
Grupo Industrial Nuplen, S.A. de C.V.	39,047	-
Leche Bell, S.A. de C.V.	8,676	9,606
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S.A. de C.V.	8	128
LALA Branded Products, Inc	99,871	-
National Dairy, LLC	20,163	-
Borden Dairy Company	84	-
Laguna Dairy, S.A. de C.V.	1,823	-
Accionistas:		
Accionistas, por venta de fletes y otros bienes y servicios	12,608	820
	\$ 193,883	\$ 83,446

9 PARTES RELACIONADAS (continúa)

La Compañía evalúa para cada periodo de reporte la recuperabilidad de las cuentas por cobrar a cargo de partes relacionadas, examinando la posición financiera y el mercado en el que opera cada una de ellas. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no hay cuentas incobrables por operaciones con partes relacionadas.

- b)** Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía tiene los siguientes saldos por pagar a partes relacionadas:

	2013	2012
Por pagar:		
Afiliadas:		
Unión de Crédito Industrial y Agropecuario de la Laguna, S.A. (UCIALSA)	\$ 120,381	\$ 361,602
Fundación LALA, A.C.	137,657	137,244
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	12,748	16,292
Grupo Industrial Nuplen, S.A. de C.V.	-	16,049
Leche Bell, S.A. de C.V.	806	1,001
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S.A. de C.V.	232	536
Nuplen Productos y Servicios S.A. de C.V.	173	-
Nuplen, S.A. de C.V.	160	115
LALA Branded Products, Inc	32	-
National Dairy, LLC	23,914	-
Borden Dairy Company	8,724	-
Accionistas:		
Accionistas, por dividendos por pagar y compra de fletes y otros bienes y servicios	111	335,056
	<u>\$ 304,938</u>	<u>\$ 867,895</u>

Como se menciona en la Nota 25, UCIALSA proporcionó préstamos a algunos de sus socios, accionistas de la Compañía por un monto de \$ 760,000. UCIALSA se considera una parte relacionada, ya que Grupo LALA tiene una inversión menor en esta empresa, la cual se incluye en el rubro de "otras inversiones de capital".

9 PARTES RELACIONADAS (continúa)

- c) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía tuvo las siguientes operaciones con partes relacionadas:

	2013	2012
Compras y gastos:		
Compra de leche fluida (i)	\$ 13,514,211	\$ 12,618,898
Compra de producto terminado (ii)	135,325	144,086
Pago de intereses, servicios administrativos, rentas y otros (iii)	124,723	100,933
	<u>\$ 13,774,259</u>	<u>\$ 12,863,917</u>

	2013	2012
Ingresos por:		
Ingresos por fletes y otros (iv)	\$ 895,878	\$ 488,254
Ingresos por producto terminado (v)	146,042	36,885
Cobro de intereses (vi)	3,339	-
	<u>\$ 1,045,259</u>	<u>\$ 525,139</u>

	2013	2012
Préstamos cobrados (pagados) (vii):		
Préstamos recibidos	\$ 659,271	\$ 361,602
Préstamos pagados	(904,719)	(210,000)

- (i) Leche fluida de productores accionistas de la Compañía.
- (ii) Las operaciones con Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V., consisten básicamente en compras de químicos utilizados en la limpieza de la maquinaria.
- (iii) Adicionalmente, se tienen operaciones con Nuplen, S.A. de C.V., Nuplen Producción y Servicios, S.A. de C.V. y también con Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V. que incluyen la prestación de servicios administrativos y de arrendamiento cuyos términos son renovables periódicamente, más un margen de utilidad basado en un estudio de precios de transferencia.
- (iv) Los ingresos por fletes son principalmente servicios de recolección de leche que se cobran a los socios productores. Adicionalmente, se realizó la venta de las marcas comerciales principalmente de Frusion y LaCrème a LALA Branded Products, Inc. por la cantidad de US\$ 8,320, equivalente a \$107,693.
- (v) Se realiza venta de grasa butírica principalmente, a Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V., que posteriormente comercializa con terceros.
- (vi) Se tienen inversiones con la Unión de Crédito Industrial y Agropecuario de la Laguna, S.A., mismas que generan un rendimiento del 5.60% anual, las cuales tienen vencimientos entre los 60 y 90 días.
- (vii) Al 31 de diciembre de 2013, se tienen contratados créditos por pagar a la Unión de Crédito Industrial y Agropecuario de la Laguna, S.A., bajo las siguientes condiciones:

9 PARTES RELACIONADAS (concluye)

Subsidiaria	Importe original del crédito en pesos	Moneda	Tasa de interés	Vencimiento
Prolacsa (Guatemala)	\$ 13,730	Dólares	Libor + 7.03	30 de abril de 2017
Envases Elopak	65,383	Dólares	Libor + 5	31 de enero de 2014
Envases Elopak	15,000	Pesos	TIIIE + 3	31 de enero de 2014
Envases Elopak	31,000	Pesos	TIIIE + 3	31 de enero de 2014

(viii) La Compañía tiene un crédito revolvente con Fundación LALA, el cual devenga una tasa de

interés equivalente a los Certificados de Tesorería ("CETES"). El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, asciende a \$ 137,657 y \$ 137,244, respectivamente.

- d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los beneficios a empleados otorgados a personal administrativo clave, es como sigue:

	2013	2012
Prestaciones a corto plazo	\$ 174,401	\$ 181,940
Indemnizaciones por cese de contrato	5,682	20,328
	<u>\$ 180,083</u>	<u>\$ 202,268</u>

10 INVENTARIOS

- a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía tiene los siguientes saldos de inventarios:

	2013	2012
Productos terminados	\$ 1,202,893	\$ 1,207,273
Producción en proceso	173,563	150,974
Materia prima y empaque	980,772	1,245,158
Refacciones	162,379	223,732
Tarimas y canastillas	109,390	112,733
	<u>\$ 2,628,997</u>	<u>\$ 2,939,870</u>

11

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

a) Las propiedades, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Altas	Capitalización	Bajas	Depreciación	Efecto de conversión	Movimiento del periodo de operación discontinuada	Operación discontinuada	Saldo final al 31 de diciembre de 2013
Edificios	\$ 3,520,070	\$ 40,760	\$ 260,955	\$(2,755)	\$ -	\$ -	\$ 27,716	\$(1,000,555)	\$ 2,846,191
Mejoras a locales arrendados	292,946	16,051		(624)	-	140	26	(25,313)	283,226
Maquinaria y equipo	9,929,187	506,966	273,945	(61,158)	-	788	352,318	(3,050,416)	7,951,630
Equipo de transporte	5,396,566	241,310		(250,177)	-	426	26,210	(246,490)	5,167,845
Mobiliario y otros	1,631,383	94,767		(23,049)	-	368	647	(129,131)	1,574,985
	20,770,152	899,854	534,900	(337,763)	-	1,722	406,917	(4,451,905)	17,823,877
Dep acumulada de edificios	(2,512,569)	-	-	605	(84,071)	-	(22,658)	174,527	(2,444,166)
Dep acumulada mejoras a locales arrendados	(156,701)	-	-	146	(8,046)	(55)	(1,212)	7,085	(158,783)
Dep acumulada de Maquinaria	(2,803,717)	-	-	47,139	(385,773)	(699)	(110,704)	1,090,522	(2,163,232)
Dep acumulada de transporte	(3,037,768)	-	-	229,831	(358,437)	(299)	(24,364)	117,798	(3,073,239)
Dep acumulada de muebles y otros	(1,248,072)	-	-	22,083	(79,755)	(348)	(13,446)	47,208	(1,272,330)
	(9,758,827)	-	-	299,804	(916,082)	(1,401)	(172,384)	1,437,140	(9,111,750)
Terrenos	1,348,242	3,225	-	(2,071)	-	(113)	460	(447,230)	902,513
Construcciones en proceso	381,862	361,815	(534,900)	-	-	(190)	-	-	208,587
Refacciones críticas	45,024	67,227	-	(1,672)	-	-	-	-	110,579
Propiedad, planta y equipo, neto	\$ 12,786,453	\$ 1,332,121	\$ -	\$(41,702)	\$(916,082)	\$ 18	\$ 234,993	\$(3,461,995)	\$ 9,933,806

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (continúa)

	Saldo inicial 31 de diciembre de 2011	Altas	Bajas	Depreciación	Deterioro	Efecto de conversión	Saldo final 31 de diciembre de 2012
Edificios	\$ 3,503,287	\$ 87,042	\$ -	\$ -	\$ -	\$(70,259)	\$ 3,520,070
Mejoras a locales arrendados	274,301	22,027	(26)	-	-	(3,356)	292,946
Maquinaria y equipo	9,494,234	638,980	(14,257)	-	-	(189,770)	9,929,187
Equipo de transporte	5,039,873	557,824	(190,906)	-	-	(10,225)	5,396,566
Mobiliario y otros	1,428,071	224,172	(9,294)	-	-	(11,566)	1,631,383
	19,739,766	1,530,045	(214,483)	-	-	(285,176)	20,770,152
Dep acumulada de edificios	(2,387,524)	-	-	(133,468)	-	8,423	(2,512,569)
Dep acumulada mejoras a locales arrendados	(145,945)	-	14	(11,280)	-	510	(156,701)
Dep acumulada de maquinaria	(2,256,258)	-	6,242	(614,502)	-	60,801	(2,803,717)
Dep acumulada de transporte	(2,824,728)	-	168,775	(388,130)	-	6,315	(3,037,768)
Dep acumulada de muebles y otros	(1,204,755)	-	8,657	(56,198)	-	4,224	(1,248,072)
	(8,819,210)	-	183,688	(1,203,578)	-	80,273	(9,758,827)
Terrenos	1,398,860	-	(16,623)	-	-	(33,995)	1,348,242
Construcción en proceso	-	381,862	-	-	-	-	381,862
Refacciones críticas	49,459	-	(4,435)	-	-	-	45,024
Propiedad, planta y equipo, neto	\$ 12,368,875	\$ 1,911,907	\$(51,853)	\$(1,203,578)	\$ -	\$(238,898)	\$ 12,786,453

- b)** La construcción en proceso consiste principalmente en la instalación de una línea de alta calidad de impresión HQP en la planta de Elopak, ubicada en la ciudad de Gómez Palacio, Durango, misma que se encuentra en proceso de instalación. La inversión al 31 de diciembre de 2013 en este proyecto ascendió a \$ 138,730 y la estimación de inversión total es de \$ 175,600, mismo que se espera concluya durante 2014.
- c)** Durante el 2013 se iniciaron los trabajos de construcción de dos plantas productoras de leche UHT, una ubicada en Nicaragua y otra en Irapuato, México, donde se estima que la inversión ascienda a \$ 350,000 y \$ 300,000 respectivamente, y que se concluyan en el ejercicio 2014. Al 31 de diciembre de 2013, se han ejercido \$ 13,739 y \$ 56,118, respectivamente. Estos proyectos no están sujetos a capitalización de intereses, ya que no se requiere financiamiento para su ejecución.
- d)** Las refacciones críticas se incluyen en el rubro de maquinaria y equipo y se reconocen en resultados conforme se consumen.

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (concluye)

- e) La información relevante para la determinación del costo de préstamos capitalizables es la siguiente:

	2013	2012
Monto invertido en la adquisición de activos calificables	\$ 277,779	\$ 366,259
Intereses capitalizados	13,989	15,603
Tasa de capitalización	8.39%	9.38%

El monto invertido, así como los intereses capitalizables se incluyen en la línea de construcciones en proceso, mismos que al 31 de diciembre de 2013, ya se habían capitalizado \$ 534,900, correspondientes a la construcción de la planta de fabricación de yogurt en Irapuato, México, el saldo remanente al momento de su capitalización se amortizará en 15 años, que se estima sea la vida útil de la maquinaria.

- f) El gasto de depreciación para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue de \$ 916,082 y \$ 827,334, respectivamente, para la operación continua; y para la operación discontinuada fue de \$ 171,908 y \$ 376,244, respectivamente.

12**CRÉDITO MERCANTIL**

- a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la integración del crédito mercantil se muestra a continuación:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	\$ 1,003,619	\$ 1,069,423
Deterioro	-	-
Efecto de conversión de operación discontinuada	820	-
Operación discontinuada	(797,306)	-
Efecto de conversión	970	(65,804)
Saldo al cierre del año	\$ 208,103	\$ 1,003,619

12 CRÉDITO MERCANTIL (continúa)

Evaluación del deterioro del crédito mercantil:

La Compañía realizó sus pruebas anuales de deterioro del valor del crédito mercantil al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existió un deterioro del valor del crédito mercantil.

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

Los siguientes factores son considerados para la evaluación del valor de recuperación:

- Participación en el mercado y niveles de precios esperados.
- El tamaño del mercado en el que opera Grupo LALA para efectos de la estimación de los valores recuperables.
- Comportamiento de los principales costos de materias primas e insumos, así como las erogaciones necesarias para mantener los activos fijos en condiciones de uso.
- La tasa de descuento específica del país en el que se opera basada en el costo ponderado de capital (WACC) y las variables a considerar de los participantes del mercado.
- La tasa de crecimiento de perpetuidad estimada.

A continuación se describen los parámetros utilizados para la estimación del valor de recuperación de las unidades generadoras de efectivo, a las cuales es asignado el crédito mercantil:

- Proyecciones de flujos de efectivo de los próximos 8 años para México y 5 años para Guatemala con base en estimaciones realizadas al cierre del ejercicio de la fecha de valuación considerando las proyecciones aprobadas por la Administración que incluye las últimas tendencias conocidas.
- Una tasa de descuento del país en el que se opera, la cual considera los riesgos específicos del mercado.
- Tasa de crecimiento de perpetuidad del mercado en el que Grupo LALA opera.

A continuación se describen las tasas de descuento y de crecimiento de perpetuidad utilizadas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	México		Guatemala		Operación discontinuada 2012
	2013	2012	2013	2012	
Tasa de descuento/WACC	10.7%	8.5%	13.2%	9.2%	7.6%
Tasa de crecimiento de perpetuidad	3.7%	4.0%	3.7%	4.0%	2.0%

12 CRÉDITO MERCANTIL (concluye)

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

	2013	2012
México:		
Gelatinas ART	\$ 114,093	\$ 114,093
Otros	17,926	17,926
Guatemala:		
Foremost	76,084	75,114
Estados Unidos:		
Operación discontinuada	-	796,486
	\$ 208,103	\$ 1,003,619

Para efectos del cálculo del valor recuperable de las unidades generadoras de efectivo se utilizan tasas de descuento después de impuestos, las cuales son aplicadas a los flujos de efectivo después de impuestos, ya que los valores recuperables determinados son idénticos a los que se obtendrían utilizando flujos de efectivo y tasas de descuento antes de impuestos.

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

Unidad generadora de efectivo	Importe excedente del valor en libros	Impacto o disminución en el valor en uso			
		Tasa de descuento		Tasa de crecimiento perpetuo	
		+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%
México:					
Gelatinas ART	\$ 69,004	\$ 42,117	\$ 105,006	\$ 90,648	\$ 52,785
Guatemala:					
Foremost	156,871	125,113	196,338	185,512	133,680

ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS

a) Activos intangibles se integra al 31 de diciembre de 2013 y 2012, como sigue:

Vidas útiles	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Inversiones	Deterioros	Amortización	Venta	Efecto de conversión de entidades en el extranjero	Movimiento del periodo de operación discontinuada	Operación discontinuada	Saldo final al 31 de diciembre de 2013	
<u>Vida indefinida:</u>										
Marcas	\$ 1,740,117	\$ 1,350	\$(132,282)	\$ -	\$(107,693)	\$(496)	\$ 1,026	\$(996,988)	\$ 505,034	
Fórmulas	80,987	-	-	-	-	-	-	-	80,987	
<u>Vida definida:</u>										
Licencias	5 a 20 años	402,775	-	-	-	-	143	(138,867)	264,051	
Acuerdos comerciales y otros	15 a 20 años	869,361	-	-	-	-	843	(819,618)	50,586	
Amortización acumulada		(483,431)	-	(10,245)	-	-	(25,120)	241,839	(276,957)	
		\$ 2,609,809	\$ 1,350	\$(132,282)	\$(10,245)	\$(107,693)	\$(496)	\$(23,108)	\$(1,713,634)	\$ 623,701

	Vida útil estimada	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2011	Inversiones en el año	Venta	Deterioro	Amortización	Efecto de conversión de entidades en el extranjero	Saldo final al 31 de diciembre de 2012
<u>Vida indefinida:</u>								
Marcas (iv)		\$ 1,881,356	\$ -	\$ -	\$(47,243)	\$ -	\$(93,996)	\$ 1,740,117
Fórmulas		80,987	-	-	-	-	-	80,987
<u>Vida definida:</u>								
Licencias	5 años	412,194	847	-	-	-	(10,266)	402,775
Acuerdos comerciales y otros	15 a 20 años	930,318	-	-	-	-	(60,957)	869,361
Amortización acumulada		(403,338)	-	-	-	\$(91,276)	11,183	(483,431)
		\$ 2,901,517	\$ 847	\$ -	\$(47,243)	\$(91,276)	\$(154,036)	\$ 2,609,809

- (i) Durante el ejercicio 2013, Grupo LALA reconoció pérdidas por deterioro en sus marcas comerciales Frusion y LaCrème, comercializadas en los Estados Unidos de América por la cantidad de \$ 132,282, ya que las ventas de las mismas fueron por debajo de lo esperado, dichas marcas fueron vendidas a finales del año 2013 tal como se menciona en la nota 9.
- (ii) En el ejercicio 2013 se compraron los derechos de uso de marca de Nutrighurt por la cantidad de \$ 1,350.

13 ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS (continúa)

(iii) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, la Compañía reconoció pérdidas por deterioro en el valor de sus activos intangibles en México por \$ 21,136 correspondientes a las marcas Suprema y Las Puentes, marcas que no serán utilizadas en un futuro cercano, y en Estados Unidos de América por \$ 26,107 de la marca La Crème, ya que las ventas bajo esa marca estuvieron por debajo de las expectativas.

Para valorar el deterioro de marcas al 31 de diciembre de 2013 se utilizó la metodología de enfoque de ingresos o flujos descontados. Los supuestos utilizados fueron proyecciones de flujos a 8 años, con una tasa de crecimiento a perpetuidad del 3.8% a los cuales se aplicó una tasa de descuento equivalente al costo ponderado de capital ("WACC") determinado al cierre de cada año del 11.18%

El efecto de los deterioros se registra en el rubro de gastos de operación.

b) Otros activos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integra como sigue:

	Vidas útiles	Saldo inicial al 31 de diciembre 2012	Inversiones	Disminuciones	Amortizaciones	Efecto de conversión de entidades en el extranjero	Movimiento del periodo de operación discontinuada	Operación discontinuada	Saldo final al 31 de diciembre de 2013
Derechos de agua	5 a 10 años	\$ 25,951	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25,951
Depósitos en garantía		65,652	2,350	(1,129)	-	20	25,336	(38,818)	53,411
Pago anticipado		74,521	262,350	-	-	-	(11,024)	(63,497)	262,350
Otras cuentas por cobrar a largo plazo		-	31,077	-	-	-	-	-	31,077
Amortización acumulada		(72,212)	-	-	(6,949)	-	(7,850)	62,353	(24,658)
Refacciones de largo plazo		103,462	10	(59,787)	-	-	-	-	43,685
		\$ 197,374	\$ 295,787	\$ (60,916)	\$ (6,949)	\$ 20	\$ 6,462	\$ (39,962)	\$ 391,816

	Vidas útiles	Saldo inicial al 31 de diciembre 2011	Inversiones	Disminuciones	Amortizaciones	Efecto de conversión de entidades en el extranjero	Saldo final al 31 de diciembre de 2012
Derechos de agua	5 a 10 años	\$ 25,951	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25,951
Depósitos en garantía		93,158	9,314	(35,198)	-	(1,622)	65,652
Pago anticipado en recompra de equipo en arrendamiento		79,434	2,517	(1,962)	-	(5,468)	74,521
Amortización acumulada		(58,048)	-	-	(17,250)	3,086	(72,212)
Refacciones de largo plazo		58,210	45,252	-	-	-	103,462
		\$ 198,705	\$ 57,083	\$ (37,160)	\$ (17,250)	\$ (4,004)	\$ 197,374

13 ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS (concluye)

En el mes de agosto de 2013, la subsidiaria Innovación en Alimentos, S.A. de C.V., celebró un contrato de licencia de uso exclusivo de ciertas marcas por un periodo de 20 años, para fabricar y distribuir los productos relacionados en la categoría de refrigerados, lo que incluye principalmente yogurts y quesos en México. Por esta operación se realizó un pago anticipado parcial de regalías por los siguientes 20 años, de conformidad con el contrato antes mencionado. El importe por esta operación ascendió a \$ 262,350. El importe del pago se reconoce en resultados conforme transcurre la vida del contrato.

El gasto total de amortización de activos intangibles y otros activos para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 para la operación continua fue de \$ 17,194 y \$ 41,096, respectivamente y para la operación discontinuada fue de \$ 32,971 y \$ 67,429, respectivamente.

14**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS**

a) La integración de las acciones en asociadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Porcentaje	2013	2012
Inversiones en negocios conjuntos:			
Leche Bell, S.A. de C.V.	50.01%	\$ 50,777	\$ 63,639
Bell Servicios, S.A. de C.V.	50.01%	3,076	5,988
Inversiones en asociadas:			
Innovación en Alimentos, S.A. de C.V.	50%	-	26,971
Fundación Grupo LALA, A.C.	60%	10	10
Total inversiones en asociadas y negocios conjuntos		\$ 53,863	\$ 96,608

Al 31 de diciembre de 2012, Grupo LALA contaba con el 50% de las acciones de Innovación en Alimentos, S.A. de C.V., la cual se escindió en 2013 y en ese mismo año; [Grupo LALA después de la escisión posee las acciones](#) representativas de su capital social, razón por la cual a partir de ésta fecha se consolida el 100% de su operación.

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

14 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS (concluye)**b) Negocios conjuntos**

Los estados financieros consolidados incluyen la participación de los resultados de las operaciones de las compañías Leche Bell, S.A. de C.V. y Bell Servicios, S.A. de C.V., en las que Grupo LALA posee el 50.01% de las acciones. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, las principales cifras de los activos y pasivos y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 de los ingresos y gastos, son las siguientes:

	31 de diciembre de 2013		
	Leche Bell	Bell Servicios	Total
Activos circulante	\$ 28,267	\$ 6,153	\$ 34,420
Activos no circulantes	40,415	-	40,415
Pasivos a corto plazo	23,608	4,098	27,706
Pasivos a largo plazo	4,797	(1,021)	3,773
Capital contable	40,277	3,076	43,356

	31 de diciembre de 2013		
	Leche Bell	Bell Servicios	Total
Ventas netas	\$ 210,048	\$ 41,123	\$ 251,171
Costo de ventas	142,316	4,917	147,233
Gastos de operación	61,688	34,931	96,619
Otros ingresos	154	36	190
Otros gastos	(212)	11	(201)
Costos financieros	(50)	(340)	(390)
Utilidad antes de impuestos	6,460	1,640	8,100
Impuestos a la utilidad	2,122	323	2,445
Utilidad neta	4,338	1,317	5,655

	31 de diciembre de 2012		
	Leche Bell	Bell Servicios	Total
Activos circulante	\$ 34,391	\$ 9,426	\$ 43,817
Activos no circulantes	43,904	-	43,904
Pasivos a corto plazo	20,757	2,546	23,303
Pasivos a largo plazo	4,399	892	5,291
Capital contable	53,139	5,988	59,127

	31 de diciembre de 2012		
	Leche Bell	Bell Servicios	Total
Ventas netas	\$ 224,173	\$ 42,793	\$ 266,966
Costo de ventas	149,267	4,358	153,625
Gastos de operación	72,530	36,126	108,656
Otros ingresos	585	30	615
Otros gastos	1,078	306	1,384
Costos financieros	(261)	3	(258)
Utilidad antes de impuestos	2,144	2,030	4,174
Impuestos a la utilidad	287	265	552
Utilidad neta	\$ 1,857	\$ 1,765	\$ 3,622

- a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la deuda a corto plazo de la Compañía se muestra a continuación:

Préstamos	Moneda	Tasa de interés	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
BBVA Bancomer, S.A. préstamo con vencimiento en mayo 2014	Dólar	Libor + 1.1	\$ 617,066	\$ -
BBVA Bancomer, S.A., préstamo con vencimiento junio 2013	Pesos	TIIE + 0.9	-	300,000
Total			<u>\$ 617,066</u>	<u>\$ 300,000</u>

El 6 de septiembre de 2013, Grupo LALA contrató un crédito con BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer por US\$ 47,200 (\$ 617,066) con vencimiento el 5 de marzo de 2014. Este crédito fue reestructurado el 23 de septiembre de 2013 y nuevamente el 5 de noviembre de 2013 con una nueva fecha de vencimiento del 2 de mayo del 2014.

- b) A continuación se presenta un análisis de préstamos bancarios y deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2013:

Préstamos	Moneda	31 de diciembre de 2013		Vencimiento	
		Tasa de interés	Importe	Porción circulante	A largo plazo
Imbera Total, S.A. de C.V. préstamo con vencimiento hasta junio 2018	Pesos	5.54%	\$ 110,107	\$ 29,355	\$ 80,752
Total			<u>\$ 110,107</u>	<u>\$ 29,355</u>	<u>\$ 80,752</u>

15 DEUDA A CORTO Y LARGO PLAZO (continúa)

- c) A continuación se presenta un análisis de préstamos bancarios y deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2012:

Préstamos	31 de diciembre de 2012			Vencimiento	
	Moneda	Tasa de interés	Importe	Porción circulante	A largo plazo
Banco Mercantil del Norte, S.A. préstamo con vencimiento en mayo 2017	Pesos	TIIIE + 1.25	\$ 630,567	\$ 142,860	\$ 487,707
BBVA Bancomer, S.A., préstamo con vencimiento en julio 2015	Pesos	TIIIE + .475	925,560	354,000	571,560
BBVA Bancomer, S.A., préstamo con vencimiento en abril 2017	Pesos	TIIIE + 1.25	836,564	192,840	643,724
HSBC México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero HSBC, con vencimiento en junio 2015	Dólares	Libor + 1	130,071	52,040	78,031
HSBC México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero HSBC con vencimiento en noviembre 2015	Pesos	TIIIE + 1	1,000,444	340,507	659,937
Imbera Total, S.A. de C.V. (obligaciones financieras por contrato de arrendamiento financiero con vencimiento hasta diciembre 2017)	Pesos	5.54%	125,415	25,613	99,802
Total operación continua			3,648,621	1,107,860	2,540,761
GE Capital préstamo con vencimiento en abril 2013	Dólares	6.14%	4,657	4,657	-
Mercantil Commercebank a plazos con vencimientos en junio 2013	Dólares	Libor+1.25	65,051	65,051	-
HSBC México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero HSBC con vencimiento en noviembre 2015	Dólares	Libor+ 1.05	794,792	272,503	522,289
Total de operación discontinuada			864,500	342,211	522,289
Total			\$ 4,513,121	\$ 1,450,071	\$ 3,063,050

15 DEUDA A CORTO Y LARGO PLAZO (concluye)

Los vencimientos de deuda al 31 de diciembre de 2013 son:

Año terminado al 31 de diciembre	Monto de vencimiento
2015	\$ 31,029
2016	32,070
2017	17,326
2018	327
	<u>\$ 80,752</u>

En enero de 2013, la Compañía liquidó su línea de crédito revolvente con Wachovia Bank, una vez que llegó a su vencimiento. En abril de 2013, la Compañía pagó en su totalidad el préstamo que tenía con GE Capital; en junio de 2013, también liquidó el préstamo que tenía contratado con el Mercantil Commercebank.

Durante los meses de octubre y noviembre de 2013 se realizaron los siguientes prepagos de créditos bancarios sin que esto hubiese generado penalización o comisión alguna:

Préstamos	Moneda	Saldo insoluto	Fecha de prepagó
Banco Mercantil del Norte, S.A	Pesos	\$ 511,895	18 de octubre de 2013
BBVA Bancomer, S.A.	Pesos	691,130	18 de octubre de 2013
HSBC México, S.A.	Pesos	737,765	18 de octubre de 2013
HSBC México, S.A.	Dólares	90,232	31 de octubre de 2013
BBVA Bancomer, S.A.	Pesos	1,491,500	6 de noviembre de 2013

El promedio ponderado de tasas de interés para los años que terminaron al 31 de diciembre 2013 y 2012, fue aproximadamente de 5.18% y 5.54%, respectivamente. Para el 31 de diciembre de 2013, la Compañía tiene líneas de crédito disponibles de \$ 2,386,746. La Compañía no paga ninguna comisión en esas líneas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía se encontraba sujeta al cumplimiento de ciertas restricciones que requerían que Grupo LALA mantuviera un cierto número de razones financieras, las cuales se cumplieron. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no tiene ninguna restricción que requiera cumplir.

16 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La Compañía tiene los siguientes activos y pasivos denominados en dólares norteamericanos al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Operaciones continuas	
	2013	2012
Activos circulantes	US \$ 13,262	US\$ 22,483
Pasivos a corto plazo	(117,334)	(9,377)
Pasivos a largo plazo	(19,677)	(6,000)
Posición (corta) larga neta	US \$(123,749)	US\$(7,106)

Los tipos de cambio utilizados para convertir los dólares a pesos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron \$ 13.08 pesos y \$ 13.01 pesos, respectivamente. Al 26 de marzo de 2014, fecha de emisión del estado financiero, el tipo de cambio es de \$ 13.20

17 OBLIGACIONES LABORALES

El pasivo por obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integra de la siguiente manera:

	2013	2012
<u>México y Guatemala:</u>		
Prima de antigüedad	\$ 311,648	\$ 321,299
Indemnización	106,524	73,045
	418,172	394,344
<u>Estados Unidos (operación discontinuada):</u>		
Plan de pensiones	-	325,788
Plan de compensación diferida	-	18,091
Plan multi-patronales	-	1,665
	-	345,544
Total de obligaciones laborales	\$ 418,172	\$ 739,888

17 OBLIGACIONES LABORALES (continúa)**a) México y Guatemala**

A continuación se presenta un análisis de los pasivos y costo por obligaciones laborales de la compañía en México y Guatemala:

	2013		2012	
	Prima de antigüedad	Indemnización	Prima de antigüedad	Indemnización
Obligación de beneficios proyectados al inicio del año	\$ 321,299	\$ 73,045	\$ 260,825	\$ 95,533
Costo reconocido en resultados:				
Costo laboral	40,056	10,699	38,821	15,316
Costo financiero	18,900	4,374	17,747	6,753
Ganancia actuarial neta en otras partidas del resultado integral	-	-	(6,432)	(875)
Subtotal incluido en resultados	58,956	15,073	50,136	21,194
Beneficios pagados	(10,442)	(4,055)	(26,214)	(1,186)
Revaluación de (beneficios) pérdidas incluidos en otro resultado integral:				
Variaciones actuariales por cambios en hipótesis actuariales demográficas	(36,344)	33,756	(30,559)	(12,364)
Variaciones actuariales por cambios en hipótesis actuariales financieras	(25,003)	(13,476)	28,384	13,868
Ajustes por experiencia	3,182	2,135	38,727	(43,770)
Subtotal incluido en otro resultado integral partidas del resultado integral	(58,165)	22,415	36,552	(42,266)
Efecto de conversión Guatemala	-	46	-	(230)
Obligación por beneficios definidos al final del año	\$ 311,648	\$ 106,524	\$ 321,299	\$ 73,045

	2013		2012	
	Prima de antigüedad	Indemnización	Prima de antigüedad	Indemnización
Costo neto del periodo:				
Costo laboral	\$ 40,056	\$ 10,698	\$ 38,821	\$ 15,316
Costo financiero en obligaciones por beneficio	18,900	4,373	17,747	6,753
Costo neto del periodo	\$ 58,956	\$ 15,071	\$ 56,568	\$ 22,069

17 OBLIGACIONES LABORALES (continúa)

	Prima de antigüedad	Indemnización
Obligación por beneficios definidos al final del año		
2012	\$ 321,299	\$ 73,045
2013	311,648	106,486

Los pagos proyectados de beneficios a ser pagados de los planes en México y Guatemala, son como sigue:

Años terminados al 31 de diciembre:

2014	\$ 34,411
2015	31,930
2016	33,848
2017	33,764
2018	38,660
Próximos cinco años (2019-2023)	245,636
Total	\$ 418,249

Las tasas utilizadas en el estudio actuarial fueron las siguientes:

México y Guatemala:

	2013	2012
Descuentos de obligaciones laborales	7.00%	6.10%
Incremento salarial	4.00%	4.00%
Tasa de descuento	7.00%	6.10%
Tasa de rotación	25.00%	25.00%
Mortalidad P.V. ¹	EMSSA ² 2009	EMSSA ² 2009
Discapacidad	Experiencia de mercado	Experiencia de mercado

¹ Porcentaje de Valuación

² EMSSA = Experiencia demográfica de mortalidad para activos

17 OBLIGACIONES LABORALES (continúa)**b) Operación discontinuada**

La operación discontinuada ubicada en Estados Unidos de América, tiene varios planes definidos de beneficios al retiro para empleados sindicalizados y no sindicalizados. Algunos de los planes no están disponibles para nuevos participantes. Estos planes proporcionan a los empleados participantes prestaciones de jubilación de conformidad con las fórmulas de pensiones de prestaciones, que generalmente se basan en un factor de prestaciones multiplicado por los años de servicio.

A continuación se presenta un análisis de los pasivos y costos por obligaciones laborales de la operación discontinuada en Estados Unidos:

	Pensión y prestaciones	
	2013	2012
Cambio en las obligaciones beneficios definidos:		
Obligaciones de beneficios al inicio del periodo	\$ -	\$ 738,140
Costo laboral	-	983
Costo financiero en obligaciones por beneficios	-	29,472
Pérdida actuarial neta en otras partidas del resultado Integral	-	106,235
Beneficios pagados	-	(30,459)
Efecto de la conversión	-	(51,148)
Beneficios definidos al final del año	-	793,223
Retorno esperado de los activos del plan:		
Activos del plan al inicio del periodo	\$ -	\$ 446,389
Retorno esperado de los activos del plan	-	17,985
Ganancia (pérdida) actuarial en los activos del plan en otras partidas del resultado integral	-	24,143
Rendimiento (pérdida) real en los activos del plan	-	42,128
Efecto de la conversión	-	(17,620)
Contribuciones del patrón	-	26,997
Beneficios pagados	-	(30,459)
Valor razonable de los activos del plan	-	467,435
Pasivo neto proyectado	\$ -	\$ 325,788

El rendimiento (pérdida) real en los activos del plan por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, asciende a \$ 42,128 que corresponde a el retorno esperado y a la variación actuarial, respectivamente.

	2013	2012
Costo neto del periodo:		
Costo laboral	\$ -	\$ 983
Costo financiero en obligaciones por beneficios	-	29,472
Retorno esperado de los activos del plan	-	(17,985)
	\$ -	\$ 12,470

17 OBLIGACIONES LABORALES (continúa)

Política de fondeo

La política de fondeo de la Compañía en Estados Unidos de América para los planes es contribuir con cantidades suficientes para cumplir con el mínimo requerimiento de fondeo del Employee Retirement Income Security Act of 1974 (ERISA).

Aunque los acuerdos de fideicomiso de los planes de la operación discontinuada de los Estados Unidos permiten un rango más amplio de opciones de inversión, la asignación de activos para los planes ha sido dirigida por un enfoque de inversión razonablemente balanceado, que comprende principalmente acciones.

Las valuaciones actuariales de los planes asumen una tasa de rendimiento con promedio ponderado a largo plazo sobre los activos de 7.55%. Se usó el desempeño histórico de las inversiones de planes junto a la revisión general del desempeño del mercado para determinar la tasa de rendimiento en los activos. Las decisiones sobre la asignación de activos para los planes son hechas para tratar de alcanzar las tasas de rendimiento meta mientras se mantiene un enfoque de inversión relativamente conservador, pero balanceado.

La distribución promedio de los activos de los planes de pensiones de la Compañía en Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2012, son como sigue:

	2012
Efectivo y equivalentes	6%
Valores de capital	68%
Valores de deuda	6%
Bonos de gobierno USA	20%
Total	100%

El valor razonable de los activos de los planes de pensiones de las operaciones de la Compañía en Estados Unidos de América por categoría de activo al 31 de diciembre de 2012, son como sigue:

	Precios cotizados en mercados activos para activos idénticos (Nivel 1)
Equivalentes de efectivo:	\$ 28,909
Valores de capital:	
Compañías en Estados Unidos	283,215
Compañías Internacionales	32,091
Valores de deuda:	
Fondos mutuos de inversión fija	27,074
Bonos del Gobierno de Estados Unidos	96,146
Total	\$ 467,435

17 OBLIGACIONES LABORALES (continúa)

Las tasas usadas en el estudio actuarial de la operación discontinuada fueron como se muestra a continuación:

EMSSA= Experiencia demográfica de mortalidad para activos

	2012
Descuentos de obligaciones laborales	3.66%
Incremento salarial	-
Tasa de descuento	3.66%
Tasa de rotación	Sarason rates
Tasa de rendimiento esperado en activos del plan a largo plazo	7.56%
Mortalidad	Mortality 2008 P.V.
Discapacidad	Experiencia de país

c) Otros planes*Plan de compensación diferida*

Durante el 2003, la operación discontinuada en Estados Unidos de América, National Dairy, estableció un plan de compensación diferido no calificado. Los diferimientos bajo este plan se fondean a un Fideicomiso Rabbi, y los participantes ganan un rendimiento basado en las opciones de inversión seleccionadas.

Al 31 de diciembre de 2012, la operación discontinuada había registrado \$ 7,071 para sus obligaciones bajo este plan. Estas obligaciones son mostradas como parte de las obligaciones laborales en los estados de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2012 el balance en el Fideicomiso Rabbi fue de \$ 13,665, los cuales están clasificados netos en los planes de obligaciones en el balance general consolidado.

A partir del 11 de mayo de 2009, la operación discontinuada en los Estados Unidos de América, Borden Dairy (antes Gilsa Investment Services, Co.), estableció un plan de retiro suplementario no calificado para un grupo selecto de la gerencia o empleados de alto nivel. El plan permite contribuciones de la Compañía basadas en desempeño y discrecionales. Al 31 de diciembre de 2012, la operación discontinuada de los Estados Unidos de América registró \$ 11,827, por sus obligaciones bajo este plan.

A partir del 1 de julio de 2010, Borden Dairy estableció un plan suplementario de retiro para un selecto grupo de la administración en sus subsidiarias de Estados Unidos de América. Basado en el desempeño financiero de las Compañías de los Estados Unidos de América, los participantes del plan han ganado el derecho de recibir contribuciones directas y discrecionales, así como del diferimiento voluntario. Al 31 de diciembre de 2012 la operación discontinuada registró un importe por \$ 12,858.

Planes multi-patronales

Ciertas empresas de la operación discontinuada contribuyen a planes de pensión multi-patronales que cubren aproximadamente el 25% de los empleados sindicalizados. Los planes no son administrados por la Compañía y las contribuciones se determinan de acuerdo a lo establecido en los contratos laborales negociados con los empleados. La enmienda establecida en el Multiemployer Pension Plan Amendments Act, modificó el Employee Retirement Income Security Act ("ERISA") para establecer requerimientos de fondeo y obligaciones para los patrones que participan en planes multi-patronales, principalmente relacionados al retiro del patrón del plan multi-patronal o a la terminación de dichos planes.

17 OBLIGACIONES LABORALES (concluye)

Los activos que se contribuyen a un plan multi-patronal pueden utilizarse en proporcionar beneficios a un empleado de otro patrón participante y, bajo ciertas circunstancias, se le puede exigir a la Compañía el pago de beneficios ganados no fondeados u otros gastos cuando elija dejar de participar en uno o más de los planes multi-patronales.

En este momento, la operación discontinuada no ha establecido un pasivo significativo dado que los retiros de estos planes no han sido probables o razonablemente posibles. La operación discontinuada ha provisionado \$ 1,665 al 31 de diciembre de 2012 por sus obligaciones estimadas relacionadas a los planes de pensión multi-patronales. Las contribuciones a estos planes por el año que terminó al 31 de diciembre de 2012 fue de \$ 16,093.

Plan de contribución definida

La operación discontinuada actualmente tiene varios planes 401(k) que proveen contribuciones mediante la reducción de los salarios de los participantes y la contribución del patrón para su igualación, así como contribuciones a discreción, tal como se determine anualmente. Las contribuciones al plan en el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 ascendieron a \$ 44,130.

d) Análisis de sensibilidad de la tasa de descuento

La sensibilidad de la tasa de descuento para obligaciones laborales es la siguiente:

Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	México	Guatemala
Obligación por beneficio definido	\$ 414,669	\$ 3,503
Tasa de descuento + 1%	376,196	3,274
Tasa de descuento - 1%	457,428	3,748

Impacto en la obligación por beneficios definidos	México	Guatemala
Tasa de descuento + 1%	\$(38,473)	\$(229)
Tasa de descuento - 1%	42,759	245

Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	México	Guatemala	Operación discontinuada
Obligación por beneficio definido	\$ 393,340	\$ 3,200	\$ 793,223
Tasa de descuento + 1%	354,296	2,795	690,009
Tasa de descuento - 1%	442,418	3,694	911,877

Impacto en la obligación por beneficios definidos	México	Guatemala	Operación discontinuada
Tasa de descuento + 1%	\$(39,044)	\$(404)	\$(103,214)
Tasa de descuento - 1%	49,078	495	118,653

18**BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)**

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

	2013	2012
Vacaciones y prima vacacional por pagar	\$ 92,941	\$ 151,981
Sueldos y salarios por pagar y otras provisiones	87,266	278,198
Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)*	39,746	48,725
	<u>\$ 219,953</u>	<u>\$ 478,904</u>

* La PTU es un beneficio directo a empleados a corto plazo, otorgado únicamente por las compañías mexicanas, y está calculada a la tasa del 10% sobre la utilidad del ejercicio, determinada conforme a las bases establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta.

19**IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR**

La Compañía ha identificado las siguientes provisiones para el impuesto correspondiente al retorno de marcas a México. El análisis de las provisiones es como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Decremento	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2013
Impuesto sobre la renta	\$ 795,859	\$ (59,749)	\$(593,164)	\$ 142,946

	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Incremento	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2012
Impuesto sobre la renta	\$ -	\$ 795,859	\$ -	\$ 795,859

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía había registrado una provisión de impuestos correspondientes a créditos fiscales relacionados con el uso de marcas registradas en el extranjero los cuales se consideraron como una posición incierta de impuesto por un valor de \$ 561,659. Asimismo, había registrado una provisión de impuesto por el retorno de dichas marcas a México por un valor de \$ 234,200. El total de la provisión antes mencionada ascendía a \$ 795,859, de los cuales se pagaron \$ 593,164, quedando pendientes de pago \$ 142,946 que se liquidarán durante 2014.

20 CAPITAL CONTABLE

- a) Al 31 de diciembre de 2013, el capital social de la Compañía está representado por 2,563,321,000 acciones ordinarias sin valor nominal, que representan el capital fijo, de las cuales corresponden 2,474,432,111 acciones suscritas y pagadas, que se encuentran en circulación y la diferencia entre las acciones del capital autorizado y las acciones en circulación, se encuentra en tesorería.

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social autorizado de la Compañía está representado por 2,563,321,000 acciones ordinarias sin valor nominal, que representan el capital fijo, de las cuales corresponden 1,963,321,000 acciones que han sido suscritas y pagadas, que se encuentran en circulación y la diferencia entre las acciones del capital autorizado y las acciones en circulación, se encuentran en tesorería.

- b) En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, de fecha 7 de junio de 2013 se aprobó la escisión de la Compañía, registrando una disminución en el capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$ 14,725, lo anterior, sin modificar la cantidad de acciones representativas del capital social que existían a esa fecha.
- c) En fecha 15 de octubre de 2013, la Compañía concluyó la transacción para la oferta pública inicial de acciones con valor de \$ 14,055 millones. El precio final de colocación de acuerdo al cierre de libros se ubicó en \$ 27.50 por acción, lo que derivó en la colocación de 444,444,444 acciones. Los costos derivados de la colocación ascendieron a \$ 415,473, los cuales incluyen principalmente pagos de comisiones a los colocadores, honorarios de abogados y auditores.
- d) En fecha 31, de octubre de 2013, los intermediarios colocadores ejercieron en su totalidad la opción de sobreasignación acordada por 66,666,667 acciones, al precio de oferta, es decir a \$ 27.50 por acción. La Compañía recibió \$ 1,833 millones de pesos adicionales por el ejercicio de la opción de sobreasignación.
- e) Derivado de las operaciones mencionadas en los dos párrafos anteriores, la Compañía registró un incremento de capital como sigue:

	Capital Social	Prima en emisión de acciones	Total
Oferta pública global	\$ 72,833	\$ 13,982,722	\$ 14,055,555
Gastos en emisión de acciones	-	(415,473)	(415,473)
Impuestos sobre la renta	-	124,642	124,642
Emisión de acciones, neto	\$ 72,833	\$ 13,691,891	\$ 13,764,724

- f) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2013, se acordó el hacer disponibles las ganancias acumuladas a disposición del Consejo de Administración, otorgando la autoridad para distribuir dichas cantidades, en su totalidad o en parte, en forma de dividendos a los accionistas de la Compañía, consecuentemente, en una reunión del Consejo de Administración celebrada el 27 de mayo de 2013, los miembros de la Junta aprobaron un dividendo de hasta \$ 1,050,000 y canceló los dividendos no pagados declarados en 2012 de \$ 706.
- g) En octubre de 2013, ya se había pagado la mitad del dividendo correspondiente al ejercicio 2012, que se decretó el 26 de abril de 2013, equivalente a \$ 0.51 por acción. Consecuentemente, el Consejo de Administración aprobó ampliar el monto total de dividendos decretados, para que a partir de esa fecha, el dividendo por acción también incluyera a los nuevos accionistas. Por lo anterior, se aprobó el pago de un dividendo en efectivo a todas las acciones que se encontraran en circulación al momento del pago, por la cantidad total de \$ 0.255 por acción, que equivale a aumentar en \$ 81,627, los \$ 1,050,000 que habían sido decretados originalmente.

20 CAPITAL CONTABLE (continúa)

h) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de diciembre de 2013, se aprobó un dividendo por la cantidad de \$ 0.3825 por cada una de las acciones representativas del capital social de la Compañía que se encontraran en circulación a la fecha del pago. Asimismo, se acordó adelantar la fecha del pago del dividendo decretado mediante la sesión de Consejo de Administración de fecha 25 de octubre de 2013, por la cantidad de \$ 0.1275 pagadero el 6 de febrero de 2014 para pagarlo el día 20 de diciembre de 2013.

i) En las Asambleas Ordinarias de Accionistas llevadas a cabo en fechas del 26 de abril de 2012 y 28 de abril de 2011, los accionistas acordaron que el saldo de las utilidades netas acumuladas, quedará a disposición del Consejo de Administración de la sociedad, delegando en dicho órgano las facultades más amplias para que lo destine, total o parcialmente, según lo determine y sea procedente, a su distribución como dividendos a los accionistas de la sociedad, por lo cual mediante Sesiones del Consejo de Administración llevadas a cabo el 28 de mayo de 2012 y el 30 de mayo de 2011, los consejeros acordaron decretar un dividendo de hasta \$ 1,002,000 y \$ 840,000, respectivamente.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía canceló dividendos no pagados por \$ 89,030 (decretados en 2011) y \$ 15,511 (decretados en 2010), respectivamente.

j) El saldo del efecto acumulado por conversión de las subsidiarias en el extranjero al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial del efecto por conversión	\$ 153,698	\$ 356,867
Efecto por conversión del año	(154)	(27,411)
Efecto por conversión del año de operación discontinuada	(12,574)	(175,758)
Reciclaje por disposición de marcas	(12,884)	-
Operación escindida	(122,471)	-
Saldo final efecto por conversión	\$ 5,615	\$ 153,698

k) El saldo del efecto acumulado por cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	\$ -	\$ 101,000
Cambios en el valor razonable del año	-	19,380
Reciclaje por disposición de las inversiones disponibles para la venta	-	(120,380)
Saldo final del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	\$ -	\$ -

20 CAPITAL CONTABLE (concluye)

- l)** El saldo del efecto acumulado por cambios en las pérdidas y ganancias actuariales de pasivos laborales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial en las pérdidas y ganancias actuariales de pasivos laborales	\$ (282,195)	\$ (228,841)
Cambios en las pérdidas y ganancias actuariales de pasivos laborales del año	36,285	5,773
Cambios en las pérdidas y ganancias actuariales de pasivos laborales del año provenientes de asociadas	293	99
Cambios en las pérdidas y ganancias actuariales de pasivos laborales del año discontinuados	-	(82,091)
Efectos de impuestos diferidos	(10,974)	(1,762)
Efectos de impuestos diferidos discontinuados	-	24,627
Operación escindida	166,857	-
Saldo final en las pérdidas y ganancias actuariales de pasivos laborales	\$(89,734)	\$ (282,195)

- m)** El saldo acumulado de las partidas de la utilidad integral al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Efecto por conversión	\$ 5,615	\$ 153,698
Pérdidas y ganancias actuariales de pasivos laborales	(89,734)	(282,195)
Saldo final de utilidad integral	\$(84,119)	\$(128,497)

- n)** De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de la utilidad neta del año habrá de separarse un porcentaje para incrementar la reserva legal de la Sociedad, hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital social histórico. Al 31 de diciembre 2013, el importe de la reserva legal asciende a \$ 105,616 el cual excede al valor requerido por la Ley General de Sociedades Mercantiles, y se incluye en el renglón de utilidades acumuladas.
- o)** Por los dividendos que pague la Compañía que provengan de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), no se estará obligado al pago de ISR.

21 GASTOS DE OPERACIÓN

a) La integración de los gastos de operación al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013			2012		
	Costo de lo vendido	Gasto de distribución	Gastos de operación	Costo de lo vendido	Gasto de distribución	Gastos de operación
Beneficios a empleados	\$ 1,223,352	\$ 898,799	\$ 3,660,543	\$ 1,138,070	\$ 830,343	\$ 3,307,056
Amortizaciones y depreciaciones	437,194	95,610	396,687	411,854	83,195	373,381
Gastos de comercialización	-	-	3,298,939	-	-	3,076,124
Otros gastos de operación	-	2,026,653	882,247	-	1,800,486	892,953
Deterioros y pérdidas de marcas	-	-	119,398	-	-	47,243
Costos de materias primas y otros	25,947,532	-	-	24,585,471	-	-
Total gastos	\$ 27,608,078	\$ 3,021,062	\$ 8,357,814	\$ 26,135,395	\$ 2,714,024	\$ 7,696,757

- b) Al 31 de diciembre de 2013, el deterioro y pérdidas de marca, corresponde al deterioro de las marcas comerciales que se mencionan en la Nota 13 de \$ 132,282, netos del reciclaje por disposición de marcas de otras partidas de utilidad integral equivalente a \$ 12,884.
- c) Al 31 de diciembre de 2012, la pérdida por deterioro corresponde al castigo de marcas en México y en Estados Unidos de América por \$ 47,243.

22 OTROS GASTOS E INGRESOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, este rubro se integra como sigue:

	2013	2012
Otros ingresos de operación		
Actualización de impuestos	\$ 5,823	\$ 15,617
Recuperación de siniestros	30,199	22,537
Otros ingresos	106,921	84,223
	\$ 142,943	\$ 122,377

22 OTROS GASTOS E INGRESOS DE OPERACIÓN (concluye)

	2013	2012
Otros gastos de operación		
Costo de venta de activo fijo	\$ 15,558	\$ 12,584
Siniestros no recuperados	53,719	30,676
Otros gastos	29,281	29,235
	\$ 98,558	\$ 72,495

23

IMPUESTO SOBRE LA RENTA E
IMPUESTO EMPRESARIAL DE TASA ÚNICA

- a) Grupo LALA, S.A. de C.V. y cada una de sus subsidiarias en México, están sujetas individualmente al pago del Impuesto sobre la Renta ("ISR") y del Impuesto Empresarial a Tasa Única ("IETU"). Estos impuestos no se determinan con base en las cifras consolidadas de la Compañía, sino que se calculan individualmente a nivel de cada una de las empresas y cada una de éstas presenta por separado su declaración de impuestos. La Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal de 2013, establece que la tasa corporativa del Impuesto Sobre la Renta aplicable para el ejercicio 2013, será del 30% y se aprobaron modificaciones a la tasa del Impuesto sobre la Renta, a partir del ejercicio 2014, los cuales se aplicarán de la siguiente forma 30% para 2014 y años subsecuentes. El IETU del periodo se calcula aplicando la tasa del 17.5% a una utilidad determinada con base en flujos de efectivo a la cual se le disminuyen los créditos autorizados, para el ejercicio 2014 y años subsecuentes se abroga el Impuesto Empresarial a Tasa Única.
- b) La LISR anterior, establecía que la tasa del ISR para el ejercicio 2014 sería del 29% y para el ejercicio 2015 en adelante del 28%. El efecto en el impuesto diferido por el cambio de tasas asciende a \$ 83,251, el cual fue registrado en el rubro de impuestos a la utilidad.
- c) Con motivo de la nueva LISR, se establecen nuevos criterios y límites para la aplicación de algunas deducciones, como son: la deducción de pagos que a su vez sean ingresos exentos para los trabajadores, las aportaciones para la creación o incrementos de reservas a fondos de pensiones, las aportaciones al Instituto Mexicano del Seguro Social a cargo del trabajador que sean pagadas por el patrón; así como la posible no deducibilidad de pagos efectuados a partes relacionadas en caso de no cumplirse con ciertos requisitos. El efecto de estos cambios ascendió a \$ 64,102, el cual fue registrado en el rubro de impuestos a la utilidad.
- d) Con motivo de la reforma antes mencionada, la nueva ley elimina el estímulo fiscal para inversionistas en SIBRAS (Sociedad Inmobiliaria de Bienes y Raíces) que consistía en diferir la utilidad fiscal derivada de la aportación y establece que la acumulación se realice en el año 2016, por lo que surge la obligación de pago del impuesto a la utilidad por la ganancia generada por sus aportaciones a dichas entidades; por ello, al 31 de diciembre de 2013, la Compañía registró un pasivo de largo plazo por un importe de \$ 732,552, y un activo por impuesto diferido de \$ 412,061. Como parte del reconocimiento de este pasivo, la Compañía registro en el resultado integral del ejercicio 2013, en el rubro de impuestos a la utilidad un importe de \$ 126,021.

23 IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO EMPRESARIAL DE TASA ÚNICA (continúa)

- e) Los créditos de IETU se componen principalmente por aquellos provenientes de las bases negativas de IETU por amortizar, los correspondientes a salarios y aportaciones de seguridad social, y los provenientes de deducciones de algunos activos como inventarios y activos fijos, durante el periodo de transición por la entrada en vigor del IETU. El IETU se debe pagar solo cuando éste sea mayor que el ISR del mismo periodo. Para determinar el monto de IETU a pagar, se reducirá del IETU del periodo el ISR pagado del mismo periodo.
- f) A continuación, se presenta un análisis del ISR y del IETU registrado en resultados de las operaciones en los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	2013	2012
Impuesto sobre la renta causado en México	\$ 1,436,367	\$ 1,545,359
IETU en México	212,413	18,104
Impuesto diferido en México	(216,749)	397,152
Impuesto a la utilidad de la operación continua	\$ 1,432,031	\$ 1,960,615
Impuesto sobre la renta en Estados Unidos de América	(1,950)	25,481
Impuesto federal y estatal diferido en los Estados Unidos de América	(26,764)	17,117
Impuesto a la utilidad de la operación discontinuada	\$ (28,714)	42,598

23 IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO EMPRESARIAL DE TASA ÚNICA (continúa)

g) A continuación, se presenta un análisis de los impuestos diferidos del balance general:

	Estado de posición financiera		Utilidad integral	
	2013	2012	2013	2012
México y Guatemala:				
Activos por impuestos diferidos				
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar e inventario	\$ 54,538	\$ 39,686	\$ 14,852	\$ 7,422
Obligaciones laborales	61,349	115,867	(43,545)	10,473
Provisiones	326,579	115,250	211,329	11,065
Proveedores	64,444	12,170	52,274	244
Pérdidas fiscales	36,946	9,527	27,419	131
Remanente Fiscal por Usufructo	412,061	-	-	-
Efecto de pérdida en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(78,768)
Participación de los trabajadores en las utilidades	11,936	12,558	(622)	(10,702)
Otros	-	-	-	21,922
	967,853	305,058	261,707	(38,213)
Pasivos por impuestos diferidos				
Propiedad, planta y equipo	(1,278,407)	(1,431,727)	(41,150)	(401,327)
Activos intangibles y otros activos diferidos	(189,224)	(172,890)	(16,334)	6,139
Inventarios	(12,024)	(18,770)	6,746	38,446
Otros	(17,483)	(23,264)	5,780	1,951
	(1,497,138)	(1,646,651)	(44,958)	(354,791)
Efectos en capital contable			-	(4,148)
			\$ 216,749	\$(397,152)
Pasivos de impuesto diferido en México y Guatemala	\$(529,285)	\$(1,341,593)		
Estados Unidos de América:				
Activos por impuestos diferidos				
Crédito mercantil	\$ -	\$ 128,285	\$ -	\$(23,831)
Provisiones	-	81,850	-	(37,131)
Activo neto por impuesto diferido	-	210,135		
Pasivos por impuestos diferidos				
Propiedad planta y equipo	-	(171,878)	-	39,606
Total de pasivos por impuestos diferidos	-	(171,878)	-	(21,356)
Activo de impuesto diferido en Estados Unidos de América	\$ -	\$ 38,257		
Efecto de conversión			-	4,239
Impuesto diferido del período			\$ -	\$(17,117)
Total del pasivo neto de impuesto diferido en México y Estados Unidos de América	\$(529,285)	\$(1,303,336)		

23 IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO EMPRESARIAL DE TASA ÚNICA (continúa)

	2013	2012
Conciliación del pasivo diferido		
Saldo inicial	\$ 1,303,336	\$ 911,932
Impuesto diferido del periodo (beneficio)	(216,749)	414,269
Impuesto diferido del periodo reconocido en la utilidad integral	10,972	(22,865)
Operación discontinuada	38,257	-
Traspaso del impuesto diferido a impuestos por pagar	(194,470)	-
Remanente fiscal por usufructo	(412,061)	-
Pasivo diferido al término del periodo	\$ 529,285	\$ 1,303,336

h) Las pérdidas fiscales que generan las subsidiarias en México ascienden a lo siguiente:

Año inicial	Año en el que expiran	Importe	Beneficio de impuestos diferidos
2008	2017	\$ 47,677	\$ 14,303
2009	2018	7,296	2,189
2010	2019	9,394	2,818
2011	2020	181	54
2012	2021	18,596	5,579
2013	2022	40,009	12,003
TOTAL		\$ 123,153	\$ 36,946

i) A continuación se presenta una conciliación entre la tasa del impuesto establecida por la ley y la tasa efectiva del impuesto sobre la renta reconocida contablemente por la Compañía:

	2013			2012		
	Operación continua	Operación discontinuada	Total	Operación continua	Operación discontinuada	Total
Tasa legal del impuesto	30%	-	30%	30%	30%	30%
Gastos no deducibles	1%	-	1%	1%	-	1%
Efecto inflacionario fiscal	2%	-	2%	3%	-	3%
Efecto por las diferencias en las tasas de ISR de subsidiarias extranjeras	(3%)	-	(3%)	(1%)	-	(1%)
Posición incierta de impuestos	-	-	-	24%	-	24%
Otras partidas	(4%)	-	(4%)	-	-	-
Cambio en valuación de recuperabilidad de impuestos	-	-	-	-	6%	6%
IETU e Impuestos estatales	5%	-	5%	-	-	-
Efecto reforma fiscal	6%	-	6%	-	-	-
Remanentes de inversiones fiscales	(3%)	-	(3%)	(2%)	-	(2%)
Tasa efectiva del impuesto	34%	-	34%	55%	36%	61%

23 IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO EMPRESARIAL DE TASA ÚNICA (concluye)

Durante el ejercicio fiscal 2012, la Compañía registró una provisión de impuestos correspondientes a créditos fiscales relacionados con el uso de marcas registradas en el extranjero los cuales se consideraron como una posición incierta de impuesto por un valor de \$ 561,659, mismo que finalmente se pagó en mayo de 2013. Asimismo, se registró una provisión por el retorno de dichas marcas a México por un valor de \$ 234,200, las cuales representan un impacto del 24% sobre la tasa efectiva de impuestos. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el total de la provisión antes mencionada asciende a \$ 142,946 y \$ 795,859 respectivamente y está incluida como parte del impuesto a la utilidad por pagar en el estado de situación financiera tal como se describe en la nota 19.

j) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía tiene los siguientes saldos fiscales:

	2013	2012
Cuenta de capital actualizado (CUCA)	\$ 19,314,387	\$ 5,473,371
Cuenta de utilidad fiscal (CUFIN)	\$ 4,481,605	\$ 4,440,129

24**INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

Grupo LALA opera en un segmento operativo (productos lácteos); como se menciona en la Nota 1. Su operación continua se localiza principalmente en México, aunque algunas operaciones se realizan en Guatemala.

El Director Operativo a cargo de la Toma de Decisiones ("CODM" por sus siglas en inglés) de la Compañía analiza la información financiera y operativa por categoría de producto.

La información financiera por categoría de producto se muestra a continuación:

	2013	2013	2013
	Leches	Derivados, funcionales y otros	Consolidado
Ventas Netas	\$ 24,041,570	\$ 19,114,283	\$ 43,155,853

	2012	2012	2012
	Leches	Derivados, funcionales y otros	Consolidado
Ventas Netas	\$ 22,875,586	\$ 17,469,363	\$ 40,344,949

El termino de "derivados, funcionales y otros" se refiere a yogurt, queso, crema, postres, mantequilla, bebidas, jugos, otros productos y leches deslactosadas, saborizadas, especializadas y evaporadas.

25 COMPROMISOS

- a) El 26 de febrero de 2010, HSBC México extendió un crédito a la Unión de Crédito Industrial y Agropecuario de la Laguna, S.A. de C.V. ("UCIALSA") por un importe de \$ 760,000 mismo que al 31 de diciembre de 2013, presenta un saldo insoluto de \$ 169,097. Posteriormente UCIALSA concedió, con dichos fondos, préstamos a algunos de sus socios, accionistas de la Compañía. Algunas de las acciones de la Compañía que detengan los socios acreditados de UCIALSA, sirven de garantía para ésta última.

En febrero 2010, la Compañía firmó un contrato de compraventa sujeto a condición suspensiva respecto de los pagarés que respaldan las disposiciones descritas en el inciso anterior y que están suscritos a favor de HSBC México. La Compañía estaría obligada a comprar y HSBC México obligado a vender dichos pagarés, única y exclusivamente en el evento de que el deudor de los mismos (UCIALSA) incumpliera con su obligación de pago. En ese caso, esto constituiría un compromiso de la Compañía de comprar los pagarés de HSBC México en una cantidad igual al saldo pendiente de la deuda a la fecha en que se convierte en exigible, por el no pago del deudor.

- b) Grupo LALA tiene contratos de arrendamiento operativos para la renta de centros de distribución con períodos que varían entre 3 y 15 años. Algunos de estos contratos de arrendamiento establecen penalizaciones en caso de terminación anticipada. Adicionalmente, en el año de 2013 la Compañía celebró contratos que establecen un pago mínimo de regalías por los próximos 20 años y que cumplen con las características de arrendamientos operativos. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto por rentas y regalías fue de \$ 66,450 y \$ 48,080, respectivamente. Los gastos son registrados a los resultados de ejercicio en los períodos en que se devengaron.

	2013	2012
Dentro de un año	\$ 99,396	\$ 45,284
Después de un año pero no más de cinco	336,724	105,885
Más de cinco años	1,164,034	27,159
Total de pagos mínimos futuros	\$ 1,600,154	\$ 178,328

26 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

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

26 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (concluye)

	2013		2012	
	Pagos mínimos	Valor presente de los pagos	Pagos mínimos	Valor presente de los pagos
Menos de un año	\$ 34,737	\$ 29,355	\$ 31,922	\$ 25,613
De uno y cinco años	86,802	80,752	109,951	99,802
Total pagos mínimos por arrendamiento	121,539	110,107	141,873	125,415
Disminución por la carga financiera	(11,432)	-	(16,458)	-
Valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento	\$ 110,107	\$ 110,107	\$ 125,415	\$ 125,415

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

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

27 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2013, Grupo LALA tiene las siguientes contingencias:

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

Se tiene interpuesto un recurso de revocación en contra de la negativa de devolución del impuesto al valor agregado ("IVA") en 2011, para lo cual se realizó una estimación de \$ 130,000, mismos que se incluyen en estos estados financieros. A la fecha de emisión, dicha impugnación se encuentra pendiente de resolución.

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

Administración de capital

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 deuda y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía consiste en deuda neta (los préstamos como se detalla en la Nota 15 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.

Índice de endeudamiento

El Consejo de Administración revisa la estructura de capital de la Compañía 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:

	2013	2012
Efectivo y equivalentes	\$ 8,442,052	\$ 1,028,323
Deuda	110,107	4,513,121
Deuda neta	(8,331,945)	3,484,798
Capital	20,204,364	13,629,660
Índice de deuda neta y capital	(41.2)%	25.6%

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

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

Categorías de los activos y pasivos financieros

Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios de reconocimiento, bases de medición y las bases de reconocimiento de ingresos y egresos, para cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio se revelan en la Nota 3.

28 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (continúa)

Los principales instrumentos financieros de las Compañías, son:

	2013	2012
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes (i)	\$ 8,442,052	\$ 1,028,323
Inversiones en instrumentos financieros	20,850	-
Clientes (ii)	2,427,183	4,097,008
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	193,883	83,446
Pasivos financieros		
Proveedores	2,261,357	3,037,198
Cuentas por pagar con partes relacionadas	304,938	867,895
Deuda con costo (iii)	727,173	4,813,121
Otras cuentas por pagar a largo plazo	170,735	62,096

- (i) Los rendimientos que generan los equivalentes de efectivo se presentan en el rubro de productos financieros en el estado de utilidad integral.
- (ii) Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses debido a que son a corto plazo.
- (iii) El costo financiero de estos pasivos financieros medidos a costo amortizado se presentan en el rubro de gastos financieros en el estado de utilidad integral.

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

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

Administración de riesgos

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

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

Riesgo de mercado

Las actividades de la Compañía la exponen a diferentes riesgos, principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de interés y riesgos de tipos de cambio.

La Compañía busca minimizar los efectos negativos potenciales de estos riesgos en su desempeño financiero a través de un programa general de administración de riesgos. Las Compañías utilizan 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).

28 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (continúa)

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.

Administración del riesgo cambiario

La Compañía está expuesta al riesgo de tipos de cambio por los saldos de los activos y pasivos monetarios reconocidos en los estados consolidados de situación financiera en moneda extranjera, principalmente dólares.

Con fecha 24 de junio de 2013, Grupo LALA celebró dos operaciones forward con vencimiento a un año, por un total de US\$ 100 millones distribuidos en dos transacciones de US\$ 50 millones cada una. El 17 de julio de 2013, estas operaciones fueron canceladas anticipadamente, generando una utilidad por ambas transacciones de \$ 65,143, importe que fue reconocido como parte del costo integral de financiamiento.

Con fecha 22 de agosto de 2013, Grupo LALA celebró una operación forward con vencimiento a un año, por un total de US\$ 100 millones. El 23 de septiembre de 2013, esta operación fue cancelada anticipadamente, generando una utilidad de \$ 43,654, importe que fue reconocido como parte del costo integral de financiamiento.

Con fecha del 3 de octubre de 2013, Grupo LALA celebró una operación forward con vencimiento a un año, por un total de US\$ 100 millones, mismos que continúan abiertos a la fecha de emisión de éste reporte. A la fecha de estos estados financieros el valor razonable de esta operación generó una ganancia no realizada de \$ 20,850.

A continuación se presentan las características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte:

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto notional/ valor nominal	Valor del activo subyacente/ variable de referencia	Valor razonable	Montos de vencimientos por año	Colateral / líneas de crédito / valores dados en garantía
Forwards Venta	Negociación	US \$ 100,000 \$1,355,200	\$ 13.34	\$ 1,334,350	\$ 1,355,200	N/A

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

Considerando la posición monetaria de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y de cierre de \$ 13.08 y \$ 13.01 pesos por dólar, respectivamente, la Compañía considera que una variación de 1 peso de apreciación o depreciación del dólar representa una sensibilidad en el activo de +/- \$ 13,262 y +/- \$ 22,483; para cada año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente, y una variación en el pasivo de +/- \$ 137,011 y +/- \$ 15,377, respectivamente.

Administración del riesgo de tasas de interés

La Compañía está expuesta al riesgo de tasa de interés por los préstamos a tasas de interés variables, los cuales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 representan aproximadamente un 84.9 % y 97.3 %, respectivamente de la deuda total contraída por la Compañía. La Compañía minimiza este riesgo mediante el seguimiento del comportamiento de las tasas, buscando tasas variables cuando la tasa es estable y con tendencia a la baja y tasas fijas cuando la tendencia de las tasas está a la alza.

28 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (continúa)

Análisis de sensibilidad de tasa

\$ 617,066	Total deuda a tasas variables
171,147	Gasto en 2013 por interés variable
27.7%	Costo financiero porcentual de la deuda
\$ 177,318	Sensibilidad a +1%
164,976	Sensibilidad a -1%

Administración del riesgo de crédito

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

El 50.5% de la venta se realiza en el canal de detalle, del 49.5% que es venta a crédito se tiene con "comercio organizado" que principalmente lo abarcan las cadenas de autoservicios del país. El otorgamiento de crédito se hace sólo a clientes estratégicos y distribuidores.

La política es castigar las cuentas por cobrar en litigio y por el resto de la cartera, periódicamente se realizan evaluaciones de crédito de los clientes y se reconocen los deterioros necesarios para cubrir las pérdidas basándose en el análisis de cada cliente.

La rotación promedio de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 en México es de aproximadamente 35 días.

La exposición máxima de crédito está representada por el saldo de las cuentas por cobrar a clientes mostrados en el balance. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el importe de las cuentas vencidas no deterioradas es de \$ 467,476 y \$ 583,004, que equivalen al 19 % y 13 % respectivamente. La Compañía considera que la calidad crediticia de estos activos financieros es buena.

Administración del riesgo de liquidez

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

La Compañía 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 Compañía 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 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

28 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (continúa)

Al 31 de diciembre de 2013	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$ 646,421	\$ 80,425	\$ 327
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	117,966	52,769
Total	\$ 646,421	\$ 198,391	\$ 223,831

Al 31 de diciembre de 2012	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$ 1,750,071	\$ 2,924,531	\$ 138,519
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	60,820	1,276
Total	\$ 1,750,071	\$ 2,985,351	\$ 139,795

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el análisis con el valor razonable de los instrumentos financieros es como sigue:

	Nivel	2013		2012	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	1 y 2	\$ 8,442,052	\$ 8,442,052	\$ 1,028,323	\$ 1,028,323
Inversiones en instrumentos financieros	1	20,850	20,850	-	-
		\$ 8,462,902	\$ 8,462,902	\$ 1,028,323	\$ 1,028,323

	Nivel	2013		2012	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros:					
Deuda	2	\$ 727,173	\$ 724,426	\$ 4,813,121	\$ 4,741,670
Otras cuentas por pagar de largo plazo	2	170,735	159,553	62,096	58,110
		\$ 897,908	\$ 883,979	\$ 4,875,217	\$ 4,799,780

28 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (continúa)

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

La Compañía determinó el valor razonable de la deuda mediante el descuento de los flujos contractuales proyectados utilizando la tasa interés interbancaria de equilibrio ("TIE") y los mide a valor presente utilizando una tasa de descuento que refleje un riesgo crediticio similar al último préstamo obtenido por la compañía. El valor razonable determinado está clasificado como nivel 2.

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

Gestión de capital

El capital social de la Compañía está representado por acciones ordinarias atribuibles a los accionistas de la sociedad controladora.

El objetivo fundamental de la gestión de capital de la Compañía, es asegurar que se mantiene un fuerte nivel de solvencia y unos ratios de capital saludables para apoyar el negocio y maximizar el valor del accionista.

Riesgo de concentración excesiva

El riesgo de concentración excesiva surge cuando un número importante de compañías se encuentran trabajando en actividades de negocio similares, tienen actividades en la misma zona geográfica, o tienen características similares que podrían causar que su habilidad para cumplir sus obligaciones contractuales al surgir ciertos cambios en las condiciones económicas, políticas o de otra índole, se deteriorara. La concentración indica la sensibilidad relativa de la actuación de la Compañía. Con el fin de evitar concentración excesiva de riesgo, las políticas de la Compañía 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 38 % y 31% de las ventas por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan ventas hechas a los cinco principales clientes.

Otros activos y pasivos financieros

A continuación se presenta un resumen de los instrumentos financieros, distintos a efectivo y depósitos a corto plazo en poder de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

28 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (concluye)

			2013	
	Préstamos y cuentas por cobrar	Disponibles para la venta	Valor razonable que afecta resultados	Valor razonable que afecta OCI
Activos financieros:				
Inversiones en instrumentos financieros	\$ -	\$ -	\$ 20,850	\$ -
Clientes	2,427,183	-	-	-
Partes relacionadas	193,883	-	-	-
Total	\$ 2,621,066	\$ -	\$ 20,850	\$ -
Pasivo financieros:				
Proveedores	\$ 2,261,357	\$ -	\$ -	\$ -
Partes relacionadas	304,938	-	-	-
Deuda con costo	727,173	-	-	-
Otras cuentas por pagar a largo plazo	170,735	-	-	-
Total	\$ 3,464,203	\$ -	\$ -	\$ -

			2012	
	Préstamos y cuentas por cobrar	Disponibles para la venta	Valor razonable que afecta resultados	Valor razonable que afecta OCI
Activos financieros:				
Inversiones disponibles para la venta	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Clientes	4,097,008	-	-	-
Partes relacionadas	83,446	-	-	-
Total	\$ 4,180,454	\$ -	\$ -	\$ -
Pasivo financieros:				
Proveedores	\$ 3,037,198	\$ -	\$ -	\$ -
Partes relacionadas	867,895	-	-	-
Deuda con costo	4,813,121	-	-	-
Otras cuentas por pagar a largo plazo	62,096	-	-	-
Total	\$ 8,780,310	\$ -	\$ -	\$ -

Los pronunciamientos contables más importantes que entraron en vigor para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, son los siguientes:

IFRS 10 Estados financieros consolidados, IAS 27 Estados financieros separados

La IFRS 10 sustituye la parte del IAS 27 Estados financieros consolidados y separados que aborda la contabilización de los estados financieros consolidados. También trata las cuestiones planteadas en la SIC 12 Consolidación - Entidades con propósito especial. IFRS 10 establece un único modelo de control que se aplica a todas las entidades, incluidas las entidades con propósito especial. Los cambios introducidos por la IFRS 10 requieren que la Dirección realice importantes juicios para determinar qué sociedades están controladas y, por lo tanto, deben ser consolidadas por la Sociedad tenedora, en comparación con los requisitos que se describían en el IAS 27. Esta norma entra en vigor para los ejercicios que empiecen a partir del 1 de enero de 2013. Esta norma fue adoptada de forma anticipada por la Compañía, y no tuvo impactos significativos en los resultados de la operación ni en su posición financiera.

IFRS 11 Acuerdos conjuntos

La IFRS 11 sustituye al IAS 31 Participaciones en negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente - Aportaciones no monetarias de los participantes. IFRS 11 elimina la opción de contabilizar las sociedades controladas conjuntamente utilizando el método desconsolidación proporcional. En su lugar, las sociedades controladas conjuntamente, que se ajustan a la definición de entidad conjunta, deben contabilizarse utilizando el método de participación. Esta norma fue adoptada de forma anticipada por la Compañía, las inversiones en acuerdos conjuntos se reconocen bajo el método de participación antes de que este pronunciamiento entrara en vigor.

IFRS 12 Información a revelar sobre participación en otras entidades

La IFRS 12 incluye todas las revelaciones que anteriormente aparecían en el IAS 27 relativos a los estados financieros consolidados, así como todas las revelaciones incluidas anteriormente en el IAS 31 y en el IAS 28. Estas revelaciones se refieren a las participaciones en sociedades dependientes, acuerdos conjuntos, entidades asociadas y entidades estructuradas. También exige nuevas revelaciones adicionales, pero no tendrá ningún impacto en la posición financiera o en los resultados de Grupo LALA. La Compañía adoptó anticipadamente esta norma para todos los periodos de reporte su adopción no tuvo un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados de la Compañía.

IFRS 13 Medición del valor razonable

La IFRS 13 establece una única guía para todas las mediciones a valor razonable de acuerdo con las IFRS. La IFRS 13 no cambia cuando se requiere utilizar el valor razonable, sino que ofrece una guía sobre cómo determinar el valor razonable de acuerdo con las IFRS cuando éste es requerido o permitido. Su adopción no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía.

29 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (concluye)

IAS 1 Presentación de las partidas de otro resultado integral - Modificaciones a la IAS 1

Las modificaciones al IAS 1 cambian la agrupación de las partidas presentadas en otro resultado integral. Las partidas que podrían reclasificarse (o "reciclarse") a la cuenta de resultados en algún momento futuro (por ejemplo: el efecto por conversión de operaciones extranjeras y las pérdidas o las ganancias netas de activos financieros disponibles para la venta) se presentarán separadas de las partidas que no se reclasificarán nunca (por ejemplo: las pérdidas o las ganancias actuariales de los planes de pensiones de prestación definida y las revaluaciones de terrenos y edificios). La modificación entró en vigor para los ejercicios anuales que empiecen a partir del 1 de julio de 2012.

Normas publicadas no en vigor

A continuación se detallan las normas publicadas hasta la fecha de formulación de los estados financieros de Grupo LALA, pero que todavía no estaban en vigor.

IFRS 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición

Tal y como ha sido publicada, IFRS 9 refleja la primera fase del trabajo del IASB acerca de la sustitución del IAS 39 y se aplica a la clasificación y medición de los activos financieros y los pasivos financieros tal como los define el IAS 39. Inicialmente estaba previsto que la norma entrará en vigor para los ejercicios que empezaran a partir del 1 de enero de 2013, pero unas modificaciones al IFRS9, retrasaron su fecha de entrada en vigor para los ejercicios que empiecen a partir del 1 de enero de 2015. En fases posteriores, el IASB abordará la contabilización de las coberturas y el deterioro de los activos financieros. La adopción de la primera fase de la IFRS 9 no afectó a la clasificación y medición de los activos financieros de Grupo LALA, y tampoco tuvo ningún impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros.

Pronunciamentos emitidos aún no vigentes

Los estándares que son emitidos pero que aún no están vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros de Grupo LALA, se revelan a continuación:

IAS 32, Compensación de activos y pasivos financieros – Adecuaciones a la IAS 32

Estas adecuaciones clarifican el significado de "actualmente tienen un derecho legal para compensar".

Las adecuaciones también clarifican la aplicación del criterio de compensación de la IAS 32 a los sistemas de compensación, el cual aplica mecanismos de compensación bruta que no son simultáneos. Se espera que estas adecuaciones no tengan un impacto en la posición financiera o en los resultados de Grupo LALA, y entrará en vigor para los periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2014.

30

**AUTORIZACIÓN SOBRE LA EMISIÓN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El 26 de marzo de 2014, Antonio Zamora Galland, Director de Administración y Finanzas de la Compañía, autorizó los estados financieros consolidados y estas notas que se acompañan para su emisión y aprobación por parte del Consejo de Administración, quienes tienen la facultad de modificarlos.

ÍNDICE GRI Y CARTA DE VERIFICACIÓN

ÍNDICE

● **133** ÍNDICE GRI

● **150** CARTA DE VERIFICACIÓN
(METODOLOGÍA GRI)

Índice GRI (3.1)

	Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
1. Estrategia y análisis					
1,1	Declaración del máximo responsable de la toma de decisiones de la organización largo plazo	Completo	2-5		
1,2	Descripción de los principales impactos, riesgos y oportunidades	Completo	1,2-5		
2. Perfil de la organización					
2,1	Nombre de la organización	Completo	Portada		
2,2	Principales marcas, productos y/o servicios	Completo	9-11		
2,3	Estructura operativa de la organización	Completo	1		
2,4	Localización de la sede principal de la organización	Completo	Tercera de forros		
2,5	Número de estados en los que opera la organización	Completo	1		
2,6	Naturaleza de la propiedad y forma jurídica	Completo	Tercera de forros		
2,7	Mercados servidos	Completo	1		
2,8	Dimensiones de la organización	Completo	1		
2,9	Cambios significativos en el tamaño, estructura y propiedad de la organización	Completo	2-5,18-23		
2,10	Premios y distinciones recibidos	Completo	36		
3. Parámetros de la memoria					
3,1	Periodo cubierto por la información contenida en la memoria	Completo	Tercera de forros		
3,2	Fecha del informe anterior más reciente	Completo	Tercera de forros		
3,3	Ciclo de presentación de memorias	Completo	Tercera de forros		










	Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
3,4	Punto de contacto para cuestiones relativas a la memoria o su contenido	Completo	Tercera de forros		
3,5	Proceso de definición del contenido de la memoria	Completo	Tercera de forros		
3,6	Cobertura de la memoria	Completo	Tercera de forros		
3,7	Existencia de limitaciones del alcance o cobertura de la memoria	Completo	Tercera de forros		
3,8	Base para incluir información en el caso de negocios conjuntos, filiales, instalaciones arrendadas, actividades subcontratadas	Completo	Tercera de forros		La información acerca del desempeño ambiental hace referencia a las operaciones de LALA sin incluir a sus subsidiaria SETYLSA. Para los temas sociales se reportan las acciones de Fundación LALA y Comunicación y Mercadotecnia.
3,9	Técnicas de medición de datos y bases para realizar los cálculos	Completo	Tercera de forros		
3,10	Descripción del efecto que pueda tener la reexpresión de información perteneciente a informes anteriores		Tercera de forros		
3,11	Cambios significativos relativos a periodos anteriores en el alcance, la cobertura o los métodos de valoración aplicados en la memoria	Completo	2-5, 18-23		
3,12	Tabla que indica la localización de los contenidos básicos en la memoria	Completo	50-66		
3,13	Política y práctica actual en relación con la solicitud de verificación externa de la memoria	Completo	67		

4. Gobierno, compromisos y participación de los grupos de interés

GOBIERNO


4,1	Estructura de gobierno de la organización	Completo	40		
4,2	Ocupación de cargo ejecutivo por parte del presidente del máximo órgano de gobierno	Completo	40		

Índice GRI (3.1)

	Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
4,3	Número de miembros del máximo órgano de gobierno que sean independientes o no ejecutivos	Completo	40		
4,4	Mecanismos de los accionistas y empleados para comunicar recomendaciones o indicaciones al máximo órgano de gobierno	Parcial	40		
4,5	Vínculo entre la retribución de los miembros del máximo órgano de gobierno, altos directivos y ejecutivos	Parcial	40		
4,6	Procedimientos implantados para evitar conflictos de intereses en el máximo órgano de gobierno	Parcial	40		
4,7	Procedimiento de determinación de la capacitación y experiencia exigible a los miembros del máximo órgano de gobierno	Parcial	40		
4,8	Declaraciones de misión y valores desarrolladas internamente, códigos de conducta y principios relevantes	Completo	40		
4,9	Procedimientos del máximo órgano de gobierno para supervisar la identificación y gestión	Completo	40		
4,10	Procedimientos para evaluar el desempeño propio del máximo órgano de gobierno	Parcial	40		
4,11	Descripción de cómo la organización ha adoptado un planteamiento o principio de precaución	Completo	40		
4,12	Principios o programas sociales, ambientales y económicos desarrollados externamente	Completo	24-40		

	Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
4,13	Principales asociaciones a las que pertenezca	Completo	30		
4,14	Relación de grupos de interés que la organización ha incluido	Completo	30		
4,15	Base para la identificación y selección de grupos de interés con los que la organización se compromete	Completo	30		
4,16	Enfoques adoptados para la inclusión de los grupos de interés	Completo	30		
4,17	Principales preocupaciones y aspectos surgidos a través de la participación de los grupos de interés y forma en la que ha respondido la organización	Completo	30		
		Profundidad	Página / Respuesta directa		
ASPECTO: DESEMPEÑO ECONÓMICO					
FP1	Indique el porcentaje del volumen de compra a proveedores que cumplen con la política de abastecimiento y/o compras de la empresa.	Parcial	El 95% de nuestros proveedores cumplen con la política de compras.		
FP2	Indique el porcentaje del volumen de las adquisiciones que se hayan efectuado de acuerdo a normas internacionalmente reconocidas de producción responsable, desglosado por norma.	No información	Información no disponible.		
EC1	Valor económico directo, generado y distribuido	Completo	1		
EC2	Consecuencias financieras y otros riesgos y oportunidades para las actividades de la organización debido al cambio climático	Parcial	Nuestra estrategia contempla las evaluaciones de riesgos y oportunidades a fin de reducir paulatinamente nuestro impacto ambiental.		




Índice GRI (3.1)

	Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
		Profundidad	Página / Respuesta directa		
EC3	Cobertura de las obligaciones de la organización debidas a programas de beneficios sociales	Completo	Planes de jubilación y fondos de pensiones basados en personal no sindicalizado y están basados conforme a Ley aplicable en los países en donde operamos. Se componen de las aportaciones del colaborador, la empresa y el Seguro Social. Además, 14,980 colaboradores forman parte de la Caja de Ahorro de la empresa.		
EC4	Ayudas financieras significativas recibidas de gobiernos	Completo	No existen ayudas financieras por parte del gobierno.		
ASPECTO: PRESENCIA EN EL MERCADO					
EC5	Rango de las relaciones entre el salario inicial estándar y el salario mínimo local en lugares donde se desarrollen operaciones significativas	Parcial	Cumplimos el salario mínimo establecido por las autoridades en los países donde operamos.		
EC6	Políticas, prácticas y proporción de gasto correspondiente a proveedores locales en lugares operaciones significativas	Parcial	Se privilegia la proveeduría local por los factores de precio, servicio, entrega y solución inmediata de problemas.		
EC7	Procedimientos para la contratación local de altos directivos procedentes de la comunidad local en lugares donde se desarrollen operaciones significativas	No información	Información no disponible.		
ASPECTO: IMPACTOS ECONÓMICOS INDIRECTOS					
EC8	Desarrollo e impacto de las inversiones en infraestructuras y los servicios prestados principalmente para el beneficio público	Parcial			
EC9	Entendimiento y descripción de los impactos económicos indirectos significativos, incluyendo el alcance de dichos impactos	Parcial	30		

Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
Profundidad		Página / Respuesta directa		
Indicadores del desempeño ambiental				
MATERIALES				
EN1	Materiales utilizados, por peso o volumen	Parcial		
EN2	Porcentaje de los materiales utilizados que son materiales valorizados	Parcial		
ENERGÍA				
EN3	Consumo directo de energía desglosado por fuentes primarias	Completo		
EN4	Consumo indirecto de energía desglosado por fuentes primarias	Parcial		
EN5	Ahorro de energía debido a la conservación y a mejoras en la eficiencia	Completo	39	
EN6	Iniciativas para proporcionar productos y servicios eficientes en el consumo de energía o basados en energías renovables, y las reducciones en el consumo de energía como resultado de dichas iniciativas	Parcial		
EN7	Iniciativas para reducir el consumo indirecto de energía y las reducciones logradas con dichas iniciativas	Parcial		
AGUA				
EN8	Extracción total de agua por fuentes	Parcial		
EN9	Fuentes de agua que han sido afectadas significativamente por la captación de agua	Parcial		
EN10	Porcentaje y volumen total de agua reciclada y reutilizada	Parcial		

Índice GRI (3.1)

Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
		Profundidad	Página / Respuesta directa	
BIODIVERSIDAD				
EN11	Descripción de terrenos adyacentes o ubicados dentro de espacios naturales protegidos o de áreas de alta biodiversidad no protegidas	Completo		
EN12	Descripción de los impactos más significativos en la biodiversidad en espacios naturales protegidos o en áreas de alta biodiversidad no protegidas	Completo		LALA no cuenta con operaciones dentro de espacios naturales protegidos o en áreas de alta biodiversidad. Nuestras operaciones no afectan la biodiversidad de las zonas donde establecemos nuestras operaciones, derivado de las ampliaciones y construcción de nuevas plantas de procesamiento de leche, se realiza la donación o reforestación de zonas de uso comunitario con especies nativas de la zona.
EN13	Hábitats protegidos o restaurados	Completo		
EN14	Estrategias y acciones implantadas y planificadas para la gestión de impactos sobre la biodiversidad	Completo		
EN15	Número de especies, desglosadas en función de su peligro de extinción	Completo		
EMISIONES, VERTIDOS Y RESIDUOS				
EN16	Emisiones totales, directas e indirectas, de gases de efecto invernadero, en peso	Parcial		
EN17	Otras emisiones indirectas de gases de efecto invernadero, en peso	Parcial		
EN18	Iniciativas para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y las reducciones logradas	Parcial		
EN19	Emisiones de sustancias destructoras de la capa de ozono, en peso	No información		Información no disponible.
EN20	NOx, SOx y otras emisiones significativas al aire por tipo y peso	Completo		No son significativas en nuestras operaciones.
EN21	Vertimiento total de aguas residuales, según su naturaleza y destino	Completo		



	Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
		Profundidad	Página / Respuesta directa		
EN22	Peso total de residuos gestionados, según tipo y método de tratamiento	Completo			
EN23	Número total y volumen de los derrames accidentales más significativos	Completo		No se registraron derrames accidentales durante el periodo reportado.	
EN24	Peso de los residuos transportados, importados, exportados o tratados que se consideran peligrosos según la clasificación del Convenio de Basilea	No información		Información no disponible.	
EN25	Identificación, tamaño, estado de protección y valor de biodiversidad de recursos hídricos y hábitats relacionados, afectados significativamente por vertidos de agua y aguas de escorrentía	Completo		LALA no tiene afectación negativa en la biodiversidad de recursos hídricos.	
PRODUCTOS Y SERVICIOS					
EN26	Iniciativas para mitigar los impactos ambientales de los productos y servicios, y grado de reducción de ese impacto	Completo			
EN27	Porcentaje de productos vendidos, y sus materiales de embalaje, que son recuperados al final de su vida útil, por categorías de productos	Parcial			
CUMPLIMIENTO NORMATIVO					
EN28	Costo de las multas significativas y número de sanciones no monetarias por incumplimiento de la normativa ambiental	Completo		No se tuvieron multas o sanciones por incumplimiento a la normativa ambiental.	

Índice GRI (3.1)

Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
		Profundidad	Página / Respuesta directa	
TRANSPORTE				
EN29	Impactos ambientales significativos del transporte de productos y otros bienes y materiales utilizados para las actividades de la organización, así como del transporte de personal	Parcial		
GENERAL				
EN30	Desglose por tipo del total de gastos e inversiones ambientales	No información	Información no disponible.	
Indicadores del desempeño de Prácticas laborales y ética del trabajo				
EMPLEO				
LA1	Desglose del colectivo de trabajadores por tipo de empleo, por contrato y por región	Parcial		
LA2	Número total de empleados y rotación media de empleados, desglosados por grupo de edad, sexo y región	Parcial		
LA3	Beneficios sociales para los empleados con jornada completa, que no se ofrecen a los empleados temporales o de media jornada, desglosado por actividad principal	Parcial		
LA15	Tasas de reincorporación al trabajo y retención después de licencias por maternidad/paternidad, por género	Parcial		
RELACIONES EMPRESA / TRABAJADORES				
FP3	Indique el porcentaje del tiempo de trabajo perdido debido a conflictos laborales, huelgas y / o cierres patronales, según el país	Completo	LALA no presentó conflictos laborales.	
LA4	Porcentaje de empleados cubiertos por un convenio colectivo	Completo		

Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
	Profundidad	Página / Respuesta directa		
LA5	Periodo(s) mínimo(s) de preaviso relativo(s) a cambios organizativos, incluyendo si estas notificaciones son especificadas en los convenios colectivos	Parcial		
SALUD Y SEGURIDAD EN EL TRABAJO				
LA6	Porcentaje del total de trabajadores que está representado en comités de seguridad y salud conjuntos de dirección-empleados	Parcial		28
LA7	Tasas de ausentismo, enfermedades profesionales, días perdidos y número de víctimas mortales relacionadas con el trabajo por región	Parcial		28
LA8	Programas de educación, formación, asesoramiento, prevención y control de riesgos que se apliquen a los trabajadores, a sus familias o a los miembros de la comunidad en relación con enfermedades graves	Parcial		28 y 29
LA9	Asuntos de salud y seguridad cubiertos en acuerdos formales con sindicatos	Parcial	Cumplimos con la legislación laboral en cada uno de los países donde operamos.	
FORMACIÓN Y EDUCACIÓN				
LA10	Promedio de horas de formación al año por empleado, desglosado por categoría de empleado	Parcial		29
LA11	Programas de gestión de habilidades y de formación continua que fomenten la empleabilidad de los trabajadores y que les apoyen en la gestión del final de sus carreras profesionales	Parcial		


Índice GRI (3.1)

	Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
		Profundidad		Página / Respuesta directa	
LA12	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones regulares del desempeño y de desarrollo profesional	Parcial			
DIVERSIDAD, IGUALDAD DE OPORTUNIDADES					
LA13	Composición de los órganos de gobierno corporativo y plantilla, desglosado por sexo, grupo de edad, pertenencia a minorías y otros indicadores de diversidad	Parcial	40		
LA14	Relación entre salario base de los hombres con respecto al de las mujeres, desglosado por categoría profesional	Parcial		No existe diferencia entre los sueldos por sexo o edad. Contamos con un tabulador salarial y las diferencias que pueden existir se deben al desempeño individual de cada colaborador.	
Indicadores del desempeño de Derechos Humanos					
PRACTICAS DE INVERSIÓN Y ABASTECIMIENTO					
HR1	Porcentaje y número total de acuerdos de inversión significativos que incluyan cláusulas de derechos humanos o que hayan sido objeto de análisis en materia de derechos humanos	Parcial		Nuestros contratos con proveedores incluyen aspectos de cumplimiento en torno a la Ley Federal del Trabajo.	
HR2	Porcentaje de los principales distribuidores y contratistas que han sido objeto de análisis en materia de derechos humanos, y medidas adoptadas como consecuencia	Parcial			
HR3	Total de horas de formación de los empleados sobre políticas y procedimientos relacionados con aquellos aspectos de los derechos humanos relevantes para sus actividades	Completo	40		
NO DISCRIMINACIÓN					
HR4	Número total de incidentes de discriminación y medidas adoptadas	Completo		No se presentaron incidentes de discriminación.	

Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
Profundidad		Página / Respuesta directa		
LIBERTAD DE ASOCIACIÓN Y CONVENIOS COLECTIVOS				
HR5	Actividades de la compañía en las que el derecho a libertad de asociación y de acogerse a convenios colectivos puedan correr importantes riesgos	Completo	No existen riesgos para el derecho a la libertad de asociación y de negociación colectiva.	
EXPLOTACIÓN INFANTIL				
HR6	Actividades identificadas que conllevan un riesgo potencial de incidentes de explotación infantil, y medidas adoptadas para contribuir a su eliminación	Completo	Cumplimos con la legislación laboral.	
TRABAJOS FORZADOS				
HR7	Operaciones identificadas como de riesgo significativo de ser origen de episodios de trabajo forzado o no consentido	Completo	Cumplimos con la legislación laboral.	
PRÁCTICAS DE SEGURIDAD				
HR8	Porcentaje del personal de seguridad que ha sido formado en las políticas o procedimientos de la organización en aspectos de derechos humanos relevantes para las actividades	No información	LALA no cuantifica este porcentaje.	
DERECHOS DE LOS INDÍGENAS				
HR9	Número total de incidentes relacionados con violaciones de los derechos de los indígenas y medidas adoptadas	Completo	No se presentaron incidentes al respecto.	
VALORACIÓN				
HR10	Porcentaje y número total de operaciones que han sido sujetas a revisión de derechos humanos y/o a evaluaciones de impacto	Completo	No se presentaron revisiones al respecto.	

Índice GRI (3.1)

	Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
		Profundidad	Página / Respuesta directa		
HR11	Número de quejas relacionadas con los derechos humanos, presentadas, abordadas y resueltas a través de mecanismos formales	Completo		No se presentaron quejas al respecto.	
Indicadores del desempeño social					
COMUNIDADES LOCALES					
FP4	Indique la naturaleza, alcance y efectividad de todos los programas y prácticas (contribuciones en especie, iniciativas voluntarias, transferencia de conocimiento, alianzas y desarrollo de productos) que promuevan el acceso a estilos de vida saludables, la prevención de las enfermedades crónicas, el acceso a alimentos sanos, nutritivos y asequibles, y la mejora del bienestar de las comunidades que lo necesitan	Completo		24-36	
S01	Naturaleza, alcance y efectividad de programas y prácticas para evaluar y gestionar los impactos de las operaciones en las comunidades, incluyendo entrada, operación y salida de la empresa	Parcial		30	
S09	Operaciones con potencial significativo o con impactos negativos en comunidades locales	Completo		No se tienen operaciones con impacto negativo en la comunidad local.	
S010	Medida de prevención y mitigación implementadas en operaciones con potencial significativo o impactos negativos en comunidades locales	Completo		No obstante que no contamos con operaciones fabriles con potencial negativo, implementamos políticas y procedimientos de manejo de crisis que operan durante el año.	

Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
	Profundidad	Página / Respuesta directa		
CORRUPCIÓN				
S02	Porcentaje y número total de unidades de negocio analizadas con respecto a riesgos relacionados con la corrupción	Parcial		
S03	Porcentaje de empleados formados en las políticas y procedimientos anti-corrupción de la organización	Parcial	40	
S04	Medidas tomadas en respuesta a incidentes de corrupción	Completo	No se presentaron incidentes.	
POLÍTICA PÚBLICA				
S05	Posición en las políticas públicas y participación en el desarrollo de las mismas y de actividades de "lobbying"	Completo	Tenemos activa participación en más de diez cámaras y asociaciones relacionadas a nuestro sector.	
S06	Valor total de las aportaciones financieras y en especie a partidos políticos o a instituciones relacionadas	Completo	No se otorgan aportaciones financieras o en especie a partidos políticos.	
COMPORTAMIENTO DE COMPETENCIA DESLEAL				
S07	Número total de acciones por causas relacionadas con prácticas monopolísticas y contra la libre competencia, y sus resultados	Completo	No se presentaron incidentes contra la libre competencia. LALA opera respetando el marco jurídico y regulatorio de los países en donde operamos.	
CUMPLIMIENTO NORMATIVO				
S08	Valor monetario de sanciones y multas significativas y número total de sanciones no monetarias derivadas del incumplimiento de las leyes y regulaciones	Completo	No se recibieron multas o sanciones.	

Índice GRI (3.1)

	Profundidad	Página / Respuesta directa
Indicadores del desempeño de la Responsabilidad sobre productos		
SALUD Y SEGURIDAD DEL CLIENTE		
PR1	Fases del ciclo de vida de los productos y servicios en las que se evalúan los impactos de los mismos en la salud y seguridad de los clientes Completo	Nuestros productos son evaluados durante todo el proceso; desde el diseño del producto, la compra de materia prima hasta la elaboración del producto.
PR2	Número total de incidentes derivados del incumplimiento de la regulación legal o de los códigos voluntarios relativos a los impactos de los productos y servicios en la salud y la seguridad Completo	No se registraron incidentes.
FP5	Indique el porcentaje del volumen de producción fabricada en sitios certificados por una tercera parte independiente de acuerdo con las normas internacionalmente reconocidas en seguridad alimentaria del sistema de gestión No información	79.90%
FP6	Indique el porcentaje del volumen total de ventas de productos de consumo, por categoría de producto, que se bajan en grasas saturadas, grasas trans, sodio y azúcares añadidos No información	Información no disponible.
FP7	Indique el porcentaje del volumen total de ventas de productos de consumo, por categorías de productos, que contienen ingredientes nutritivos como el aumento de fibra, vitaminas, minerales, fitoquímicos o aditivos de alimentos funcionales No disponible	Información no disponible.

Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
Profundidad		Página / Respuesta directa		
ETIQUETADO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS				
PR3	Tipos de información sobre los productos y servicios que son requeridos por los procedimientos en vigor y la normativa	Parcial	Nos hemos sumado a distintos códigos de autorregulación, con esto se cumple uno de los propósitos estratégicos de dar satisfacción al cliente, al ser claros y precisos en la información de los productos a través de su etiquetado. Los contratos comerciales que se celebran con proveedores contienen la obligación de cumplir con la normatividad.	
FP8	Mencione las políticas y prácticas en materia de comunicación dirigido a los consumidores sobre los ingredientes y la información nutricional más allá de los requisitos legales	Completo		
PR4	Número total de incumplimientos de la regulación y de los códigos voluntarios relativos a la información y al etiquetado de los productos y servicios	Completo	No se registraron incidentes.	
PR5	Prácticas con respecto a la satisfacción del cliente, incluyendo los resultados de los estudios de satisfacción del cliente	Parcial		
COMUNICACIONES DE MARKETING				
PR6	Programas de cumplimiento de las leyes o adhesión a estándares y códigos voluntarios mencionados en comunicaciones de marketing, incluidos la publicidad, otras actividades promocionales y los patrocinios	Parcial		
PR7	Número total de incidentes fruto del incumplimiento de las regulaciones relativas a las comunicaciones de marketing	Completo	No se registraron incidentes.	
FP9	Indique el porcentaje y total de animales criados y / o procesados, por especie y tipo de raza	No aplica	Nuestro giro de negocio no contempla la cría de animales.	

Índice GRI (3.1)

	Descripción	Profundidad	Página / Respuesta directa	Razón de la omisión	Explicación
		Profundidad		Página / Respuesta directa	
FP10	Mencione las Políticas y prácticas, por especie y raza, relacionados con alteraciones físicas y el uso de anestesia	No aplica		Nuestro giro de negocio no contempla la cría de animales.	
FP11	Indique el porcentaje y total de animales criados y/o procesados, por especie y tipo de raza, por tipo de vivienda	No aplica		Nuestro giro de negocio no contempla la cría de animales.	
FP12	Mencione las Políticas y prácticas sobre los antibióticos, anti-inflamatorio, hormonal y / o tratamientos de promoción del crecimiento, por especie y raza.	No aplica		Nuestro giro de negocio no contempla la cría de animales.	
FP13	Indique el número total de incidentes derivados del incumplimiento de las leyes y reglamentos, así como la adherencia a las normas voluntarias relacionadas con el transporte, la manipulación y las prácticas de sacrificio de animales vivos terrestres y acuáticos	No aplica		Nuestro giro de negocio no contempla la cría de animales.	
PRIVACIDAD DEL CLIENTE					
PR8	Número total de reclamaciones debidamente fundamentadas en relación con el respeto a la privacidad y la fuga de datos personales de clientes	Completo		No se reportaron reclamaciones por fuga de información.	
CUMPLIMIENTO NORMATIVO					
PR9	Costo de aquellas multas significativas fruto del incumplimiento de la normativa en relación con el suministro y el uso de productos y servicios de la organización	Completo		No se presentaron multas al respecto.	



Para mayor información consulta:
http://grupolala.com/responsabilidad_social.php

Reporte de revisión independiente

del Informe Anual y Sustentable 2013,
de Grupo LALA, S.A.B. de C.V.

Alcance de nuestro trabajo

Se ha efectuado una verificación independiente e imparcial del Informe Anual y Sustentable 2013, "Crecemos Contigo", de Grupo LALA. Nuestro trabajo consistió en una revisión del contenido del informe en cuanto a la cobertura de indicadores de desempeño, según la definición de materialidad y en cumplimiento con el estándar del Global Reporting Initiative, GRI, versión 3.1.

Estándares

Para la emisión de esta declaración de verificación, Redes Sociales tomó como referentes los principios éticos de independencia de ISAE 3000 y guía para el Aseguramiento Externo de las Memorias de Sostenibilidad de GRI.

Resumen de las actividades

Las acciones que llevó a cabo Redes Sociales para la verificación fueron las siguientes:

- Análisis de los procesos de recopilación y validación de la información.
- Comprobación de los indicadores centrales y adicionales (del suplemento sectorial) incluidos en el reporte.
- Comprobación de información cuantitativa y cualitativa con base en una selección de indicadores GRI.
- Desarrollo de entrevistas con el personal involucrado en la elaboración del Informe.
- Comparación del informe 2013 en relación al de 2012 respecto a seguimiento de programas, profundidad de información e incremento de indicadores reportados.

Conclusiones

No se evidenció que el contenido de los indicadores revisados, así como las evidencias que respaldan la información del desempeño sustentable de Grupo LALA, contengan errores.

El proceso de revisión muestra que en el presente Informe se comunican de manera balanceada y oportuna los indicadores seleccionados para la verificación.

Las ocasiones en que se hace referencia al micrositio de Grupo LALA, éste complementa satisfactoriamente la información que requiere el indicador.

El apartado del informe relacionado con la sustentabilidad de Grupo LALA ha sido preparado conforme a la Guía para la elaboración de Reportes de Sustentabilidad de Global Reporting Initiative, versión G3.1, con un Nivel de Aplicación B+.

Recomendaciones

Como resultado de nuestra revisión nos permitimos las siguientes recomendaciones:

- Reforzar la cobertura de los indicadores de desempeño sustentable por región y unidad de negocio.
- Gestionar el cumplimiento del Código de ética de Grupo LALA en la cadena de valor, de modo que puedan ser reportados cuantitativamente los indicadores relacionados con Derechos Humanos.
- Ampliar la cobertura de los indicadores del Suplemento para la Industria Procesadora de Alimentos (FP) en temas de Desempeño económico, Biodiversidad, Política pública, Salud y seguridad del cliente, Etiquetado de productos y Mercadotecnia.
- Procurar los procesos necesarios para migrar a la versión G4 de la guía GRI, tales como, incremento del diálogo con grupos de interés y determinación temprana de los aspectos materiales de la organización.

Mariana Martínez Valerio

Redes Sociales en LT S.A. de C.V

T. (55) 54 46 74 84 / contacto@redsociales.com

Declaración de independencia, competencia y responsabilidad de Redes Sociales

Los colaboradores de Redes Sociales cuentan con los conocimientos necesarios para verificar el cumplimiento de estándares internacionales utilizados en la elaboración de Informes de Sustentabilidad, por lo que pueden emitir una opinión profesional de los reportes de las organizaciones respecto a sus prácticas sustentables.

La carta de verificación externa del Informe y el reporte para uso interno, en ningún caso pueden entenderse como un informe de auditoría, por lo que no se asume responsabilidad alguna sobre los sistemas y procesos de gestión y control interno de los que se obtiene la información. El informe y sus contenidos son responsabilidad de Grupo LALA.

REDES SOCIALES



PRINCIPIOS DEL PACTO MUNDIAL

de las Naciones Unidas

Derechos Humanos

Principio 1: Las Empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales reconocidos universalmente, dentro de su ámbito de influencia.

Principio 2: Las Empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices de la vulneración de los derechos humanos.

Estándares Laborales

Principio 3: Las Empresas deben apoyar la libertad de asociación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.

Principio 4: Las Empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.

Principio 5: Las Empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.

Principio 6: Las Empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y ocupación.



Medio Ambiente

Principio 7: Las Empresas deben mantener un enfoque preventivo que favorezca el Medio Ambiente.

Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.

Principio 9: Las Empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el Medio Ambiente.

Anticorrupción

Principio 10: Las Empresas deben trabajar en contra de la corrupción en todas sus formas, incluidas la extorsión y el soborno.

INFORMACIÓN A INVERSIONISTAS

Relación con Inversionistas

Enrique González
Relación con Inversionistas
+52 (55) 9177 5928
investor.relations@grupolala.com

Antonio Zamora
Director de Finanzas
+52 (55) 9177 5900
investor.relations@grupolala.com

Oficinas Corporativas

Grupo LALA, S.A.B. de C.V.
Complejo Samara, Torre A - Piso 14
Av. Santa Fe 94, Col. Zedec Santa Fe
Del. Álvaro Obregón
CP. 01210, México D.F.
+52 (55) 9177 5900

Calzada Lázaro Cárdenas 185,
Parque Industrial Lagunero,
C.P. 35077, Gómez Palacio, Durango.

Responsabilidad Social

Luis Rey Delgado
+52 (871) 729 3100
luisrey.delgado@grupolala.com

Audidores Independientes

Mancera, S.C. integrante de EY Global
Boulevard Independencia No. 2120 Ote.
Edif. Obeso, Piso 4
Col. Estrella, C.P. 27010, Torreón, Coahuila.
+52 (871) 713 8901

Información sobre la Acción

Las acciones de LALA serie B cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) desde el 16 de octubre de 2013. Bajo la clave de pizarra: "LALA".

Declaraciones a futuro

Este documento contiene ciertas previsiones, proyecciones y declaraciones a futuro, con respecto a la situación financiera, resultados de operación e información operativa y del negocio de Grupo LALA y/o sus subsidiarias; así como con los planes y objetivos de la Compañía relacionados con estos aspectos.

Estas declaraciones pueden generalmente, pero no siempre, ser identificadas por el uso de palabras tales como "será", "esperamos", "se espera que", "intentamos", "debería", "podría", "estimamos", "es probable que", "pretendemos", "creemos", "pronosticamos", "planeamos", "visualizamos" o expresiones similares. La Compañía no asume la obligación de actualizar ninguna de estas declaraciones, ya sea como resultado de nueva información, acciones futuras u otros eventos relacionados.

Declaraciones con respecto a nuestra posición competitiva

Las declaraciones referentes a nuestra posición competitiva, se basan en consideraciones de la Compañía y, en algunos casos, se basan en una serie de fuentes, incluyendo estudios de mercado independientes y evaluaciones internas de Grupo LALA, sobre nuestra participación de mercado, basándose en información pública sobre los resultados financieros y desempeño de mercado.

Acerca de este Informe

Grupo LALA presenta su primer reporte integrado 2013, el cual destaca resultados financieros y acciones realizadas en materia de sustentabilidad en México y Guatemala. Por tercer año consecutivo estamos presentando este reporte bajo los lineamientos de la metodología G3.1 del Global Reporting Initiative (GRI), manteniendo su publicación anual.

Los datos presentados en el apartado Creciendo juntos destacan los aspectos materiales más relevantes para Grupo LALA. Asimismo contempla indicadores del Índice de Sustentabilidad propuesto por BMV y los principios del Pacto Mundial. El detalle del cumplimiento de los indicadores GRI está disponible en:

http://grupolala.com/responsabilidad_social.php

Las técnicas de medición y recopilación de información fueron obtenidas mediante el sistema OPTIMUM CSR y entrevistas al personal clave de la empresa a fin de contar con datos relevantes. Los indicadores de desempeño ambiental fueron calculados bajo el Protocolo 'Greenhouse Gas' GHG.

El presente informe anual, no constituye una oferta de valores por parte de LALA. Únicamente ha sido emitido con carácter informativo.

Encuentra la versión digital del Informe en: www.grupolala.com o descarga el ebook en la iBook Store.

