



## LALA

\$27.61

### DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS

	dic-16	mar-17	jun-17	Precio Actual: sep-17	\$26.34 dic-17
<b>ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,266,101	2,512,313	2,229,564	2,788,912	6,733,382
Inversiones a corto plazo	1,017,149	1,014,131	-	188,997	6,422
Cientes (Neto)	4,082,293	4,258,689	4,319,212	4,306,450	6,946,619
Cientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	2,473,052	2,809,247	2,509,651	2,599,574	4,559,773
Inventarios	3,897,223	3,954,298	4,424,043	4,111,166	5,340,926
Otros Activos Circulantes	821,486	1,014,901	857,038	844,217	928,578
Pagos anticipados	578,987	548,568	374,865	509,873	544,871
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>16,557,304</b>	<b>15,563,579</b>	<b>14,339,508</b>	<b>14,839,316</b>	<b>24,515,700</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>24,274,778</b>	<b>23,717,977</b>	<b>23,928,868</b>	<b>24,447,322</b>	<b>53,374,809</b>
Inversiones	105,926	107,905	119,720	121,235	126,507
Propiedades, planta y equipo (neto)	17,857,702	17,648,879	17,873,765	18,380,722	23,410,299
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	1,252,601	758,724	1,157,761	1,528,191	1,261,743
5,661,054	5,279,489	5,080,867	5,209,693	28,615,739	
<b>ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>	<b>5,661,054</b>	<b>5,279,489</b>	<b>5,080,867</b>	<b>5,209,693</b>	<b>28,615,739</b>
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>40,832,082</b>	<b>39,281,556</b>	<b>38,268,376</b>	<b>39,286,638</b>	<b>77,890,509</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>10,257,159</b>	<b>9,542,880</b>	<b>9,321,468</b>	<b>9,096,595</b>	<b>40,353,915</b>
<b>Proveedores</b>	<b>5,329,201</b>	<b>5,015,677</b>	<b>4,730,197</b>	<b>4,923,592</b>	<b>8,180,315</b>
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	2,218,939	1,057,067	27,786	22,062	28,626,238
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	8,038,220	8,485,813	9,293,682	9,074,533	11,727,677
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	156,481	138,368	68,083	63,818	2,345,224
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	746,909	714,636	707,146	698,801	3,372,309
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>11,845,208</b>	<b>10,867,479</b>	<b>10,613,589</b>	<b>10,423,199</b>	<b>47,549,939</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>28,986,874</b>	<b>28,414,077</b>	<b>27,654,787</b>	<b>28,863,439</b>	<b>30,340,570</b>
Capital Contable de la Participación Controladora	28,662,031	28,066,232	27,334,501	28,521,123	29,965,846
Capital Contable de la Participación no Controladora	324,843	347,845	320,286	342,316	374,724
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-

# Reporte al 4T17

## LALA

### ESTADO DE RESULTADOS

En miles de pesos

Conceptos	dic-16	sep-17	dic-17	Cambio %
<b>Ventas Netas</b>	<b>14,354,402</b>	<b>15,021,975</b>	<b>17,751,304</b>	<b>23.7</b>
Costo de Ventas	9,124,731	9,267,811	11,277,714	23.6
<b>Utilida Bruta</b>	<b>5,229,671</b>	<b>5,754,164</b>	<b>6,473,590</b>	<b>23.8</b>
Gastos Generales	4,211,296	4,361,961	5,186,930	23.2
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	80,910	34,462	572,824	608.0
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>	<b>1,099,285</b>	<b>1,426,665</b>	<b>1,859,484</b>	<b>69.2</b>
<b>Ingresos (gastos) Financieros Neto</b>	<b>104,248</b>	<b>23,729</b>	<b>-460,644</b>	<b>-541.9</b>
<b>Intereses Netos (Pagados-Cobrados)</b>	<b>-47,004</b>	<b>-21,377</b>	<b>465,338</b>	<b>-1,090.0</b>
Intereses Pagados	4,837	1,815	525,752	10,769.4
Intereses Ganados	51,841	23,192	60,414	16.5
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	68,489	0	11,394	-83.4
Utilidad por derivados, neto	0	35,179	0	n.d.
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	4,837	1,815	525,752	10,769.4
Perdida por derivados, neto	11,245	0	6,700	-40.4
<b>Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Utilidad</b>	<b>1,202,765</b>	<b>1,451,883</b>	<b>1,398,878</b>	<b>16.3</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>-25,263</b>	<b>444,697</b>	<b>920,182</b>	<b>-3,742.4</b>
Impuesto Causado	-176,682	355,189	802,553	-554.2
Impuesto Diferido	151,419	89,508	117,629	-22.3
<b>Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas</b>	<b>1,228,028</b>	<b>1,007,186</b>	<b>478,696</b>	<b>-61.0</b>
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	22,809	22,030	32,542	42.7
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>1,205,219</b>	<b>985,156</b>	<b>446,154</b>	<b>-63.0</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1,601,222</b>	<b>1,864,250</b>	<b>2,360,213</b>	<b>47.4</b>
Flujo Oper=Ut. Neta+Depr+Rep+Per.Camb.	1,707,156	1,455,568	946,883	-44.5
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	14,942,465	11,978,955	46,411,733	210.6
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>				<b>En puntos base</b>
Costos y gasto de operación	92.9%	90.7%	92.8%	-0.15%
Margen Bruto	36.4%	38.3%	36.5%	0.04%
Margen de Operación	7.7%	9.5%	10.5%	2.82%
Pago de Impuestos / ventas	-0.2%	3.0%	5.2%	5.36%
Margen neto	8.4%	6.6%	2.5%	-5.88%