

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	11
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	13
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	15
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	16
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	18
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	20
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	23
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	26
[700002] Datos informativos del estado de resultados	27
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	28
[800001] Anexo - Desglose de créditos	29
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	31
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	32
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	33
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	39
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	43
[800500] Notas - Lista de notas.....	44
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	58
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	70

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

REDUCCIÓN DEL 8% EN VENTAS POR COVID-19 Y CICLO ESCOLAR DIFERIDO

Ciudad de México, 28 de octubre del 2020 – Bio PAPPEL S.A.B. de C.V. (BMV: PAPPEL), el mayor fabricante de papel y productos de papel en México y con operaciones en Estados Unidos y Colombia, reporta sus resultados del tercer trimestre del 2020.

HIGHLIGHTS ENERO A SEPTIEMBRE Y TERCER TRIMESTRE DEL 2020

- Contracción económica del 5% acumulado y 18% en el trimestre
- Ventas incrementó 1.5% en el acumulado y disminuyó 8% en el trimestre
- Precio de venta incrementó 3.0 % en el acumulado y 0.6% en el trimestre
- Costo de producción unitario incrementó 7.9% en el acumulado y 8.9% en el trimestre
- Margen de UAFIRDA 18.3 % en el acumulado y 15.2 % en el trimestre
- Endeudamiento Neto / UAFIRDA = 1.40 veces en los últimos doce meses
- Cobertura UAFIRDA / Intereses = 9.75 veces en los últimos doce meses

INDICADORES OPERATIVOS	3T 2019	3T 2020	%	A Septiembre 2019	A Septiembre 2020	%
Embarques (miles toneladas)	429	392	-8.7%	1,226	1,208	-1.4%
Ventas netas (millones pesos)	\$7,138	\$6,563	-8.0%	\$19,748	\$20,043	1.5%
UAFIRDA (millones pesos)	\$1,574	\$1,001	-36.4%	\$4,307	\$3,660	-15.0%
Margen UAFIRDA	22.1%	15.2%		21.8%	18.3%	

MENSAJE DEL DIRECTOR

Miguel Rincón, Director General de Bio PAPPEL, mencionó lo siguiente: "A pesar de la crisis económica y de salud que hoy viven México y el mundo, estamos optimistas acerca del futuro de la industria papelera y esperamos el inicio de un nuevo ciclo de crecimiento y expansión económica global a partir del 2022".

Bio PAPPEL es el principal productor mexicano de papel blanco, papel periódico, cajas corrugadas, cuadernos, sacos y otros productos derivados del papel. Bio PAPPEL opera en México, Estados Unidos y Colombia con 35 plantas de producción, 14 centros de acopio y 1 centro de distribución. Actualmente es una compañía de 12,380 empleados. Así mismo, Bio PAPPEL es el líder en bio-sustentabilidad, reciclaje de papel y producción 100% biodegradable, y es uno de los principales productores latinoamericanos con operaciones en Estados Unidos que cumplen estas características.

UAFIRDA: El término UAFIRDA se refiere a la Utilidad de Operación antes de otros Ingresos (Gastos) más Depreciación, Amortización y otras partidas virtuales. Los volúmenes están expresados en toneladas métricas. El reporte de resultados al 30 de septiembre del 2020 de Bio PAPPEL estará disponible a través de la página de internet de la compañía, la cual invitamos a visitar para mayor información: www.biopappel.com

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

Bio Pappel, S. A. B. de C. V. (“Bio Pappel”) y subsidiarias (“la Compañía”), cuyo accionista mayoritario es Grupo Bio Pappel, S. A. de C.V., se dedica principalmente a la producción y comercialización de papel café y empaques y papel blanco y cuadernos en México, en Estados Unidos de América y en Colombia.

Desde julio de 1994 la Compañía está listada en la Bolsa Mexicana de Valores con la clave de pizarra “PAPPEL” y tiene su domicilio en Ejercito Nacional No. 1130, Col. Los Morales Polanco, C.P. 11510 en la Ciudad de México, México.

La Compañía reporta operativamente a través de dos segmentos: 1. papel café y empaques y 2. papel blanco y cuadernos.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Como respuesta a la crisis ambiental y al calentamiento global, nuestra empresa ha invertido durante los últimos 10 años en la más avanzada tecnología industrial de reciclado, con el objetivo de sustituir el bosque forestal por el “Bosque Urbano”. Contamos con una Política Ambiental y Cambio Climático, a través de las cuales establecemos programas de reciclaje y gestión de una economía circular, aprovechamiento eficiente de energía, captura de carbono, consumo óptimo del agua, uso eficiente de los medios de transporte y conservación de la biodiversidad.

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

A) Administración de Riesgos

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros, tales como: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio de los productos), riesgo operativo (precios de las materias primas e insumos) y riesgos financieros (tipo de cambio, tasas de interés, tasa de impuesto y cobros a clientes). La compañía contrato un instrumento financiero derivado con Scotiabank para fijar la tasa de interés.

El monitoreo de restricciones financieras (“covenants”) son administrados por la Dirección de Finanzas.

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios no incluyen toda la información ni las revelaciones relacionadas con la administración de riesgos financieros requeridos en los estados financieros anuales, por lo que estos estados deben leerse en conjunto con los estados financieros anuales por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 así como el Reporte anual 2019. Desde el cierre del año anterior y hasta la fecha, no han existido cambios en la administración de riesgos ni en las políticas establecidas para estos fines.

Riesgo de Tipo de cambio

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de tipo de cambio provenientes de: a) su exposición neta de activos y pasivos en monedas extranjeras, b) los ingresos por ventas de exportación, c) las compras de materias primas, insumos, y maquinaria y equipo en monedas extranjeras, y d) la inversión neta de subsidiarias en Estados Unidos y Colombia. La mayor exposición a riesgos de tipo de cambio de la Compañía es la variación del peso mexicano respecto del dólar estadounidense.

Al 30 de Septiembre de 2020, la Compañía no mantiene posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados designados para cubrir el riesgo de cambio. La política de la Compañía es asumir los efectos del riesgo de cambio con los resultados de sus operaciones y los ingresos en dólares estadounidenses de su subsidiaria en Estados Unidos de América e ingresos en pesos colombianos de su subsidiaria en Colombia.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de las tasas de interés se origina por los cambios en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) y la Tasa London Interbank Offered Rate (LIBOR) que afectan el costo financiero y el flujo de efectivo de la Compañía. Los préstamos a largo plazo están sujetos a tasas de interés variables, y exponen a la Compañía al riesgo de variabilidad en las tasas de interés y por ende a sus flujos de efectivo.

Para administrar el riesgo de tasas de interés, la Compañía contrato con Scotiabank coberturas de tasas de interés para dejarlas fijas a 4.08% en dólares y 9.89% en pesos del crédito sindicado, posee una política de administración de tasas de interés que busca reducir la volatilidad de su gasto financiero y mantener un porcentaje ideal de su deuda en instrumentos con tasas fijas. Al 30 de Septiembre de 2020 toda la deuda que genera intereses a tasa variable está cubierta con coberturas de tasas de interés.

Riesgo en precios de insumos (commodities)

Los precios de las materias primas: fibras recicladas Old corrugated container (“OCC”), Old New Print (“ONP”) y celulosa blanca son determinadas con base a precios internacionales por la oferta y la demanda global. Asimismo, los precios de los energéticos, energía eléctrica y gas, varían con base a precios internacionales.

Riesgo de crédito

La exposición de riesgo a las cuentas por cobrar está limitada dado el gran número de clientes localizados en diferentes partes de México, Estados Unidos de América y Colombia. Para el control del riesgo, la administración determina el máximo riesgo crediticio para cada uno de ellos, tomando en consideración su posición financiera y las políticas establecidas, la cual cuenta con controles para asegurar su cumplimiento, a partir del 1 de enero de 2018 se aplica la nueva metodología NIIF 9.

Riesgo de liquidez

La Compañía también está expuesta a riesgo en relación con la administración del flujo de efectivo de sus operaciones los cuales lo tiene en bancos en cuentas de cheques, en inversiones a la vista y en inversión a plazo menor a un mes y cualquier interrupción que afecte los bancos pudiera afectar sus operaciones.

El riesgo de liquidez es la imposibilidad de no cumplir con las obligaciones financieras de la Compañía. La administración ha establecido políticas, procedimientos y límites de autoridad que rigen la función de Tesorería y la administración del capital de trabajo a fin de garantizar los pagos a proveedores, el servicio de la deuda, impuestos y compra de activos fijos. La Tesorería prepara periódicamente reportes de flujo de efectivo y proyecciones para su planeación y administración.

La Compañía financia su operación, proyectos de inversión, servicio de la deuda y pago de impuestos a través de:

- Efectivo generado de las operaciones
- Financiamiento de proveedores

- Anticipos de clientes; y
- Créditos a mediano y largo plazo.

Los factores que podrían disminuir las fuentes de liquidez incluyen una reducción importante en la demanda de los productos, restricciones financieras con los proveedores y clientes, incremento en tipo de cambio.

B) Administración del Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar su capital (el cual incluye capital social, deuda, capital de trabajo y saldos en bancos) son mantener una estructura flexible de capital que reduzca el costo de capital a un nivel aceptable de riesgo, proteger la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, a la vez de que toma ventaja de las oportunidades estratégicas que permitan generar valor.

Con el fin de mantener la estructura de capital, la Compañía puede emitir deuda nueva, emitir deuda para refinanciar la ya existente, vender activos no estratégicos y emitir acciones sujeto a las restricciones financieras del crédito sindicado y del crédito con prudential.

Adicionalmente, la Compañía monitorea su estructura de capital con base en el índice financiero de apalancamiento, el cual se pone a disposición de los bancos del crédito sindicado, del crédito con prudential y a la Bolsa Mexicana de Valores de manera trimestral. Este índice se calcula dividiendo la deuda neta entre la utilidad de operación en efectivo. La deuda neta incluye el saldo circulante y no circulante menos el saldo en bancos.

La utilidad de operación en efectivo o utilidad antes de financiamiento, impuestos sobre la renta, depreciación y amortización ("UAFIRDA") se determina sumando a la utilidad de operación la depreciación y amortización y otras reservas cargadas a los resultados del ejercicio. La UAFIRDA es un indicador conocido dentro de la industria y refleja la generación de efectivo por las operaciones continuas.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Ventas netas

Las ventas netas en el tercer trimestre 2020 disminuyeron en 574.3 millones lo que representa un 8.0%. El segmento Papel café y empaques contribuyó con un incremento del 9.4% equivalente a 444.4 millones y, en el segmento papel blanco y cuadernos disminuyó un 42.7% equivalente a 1,018.7 millones.

Costo de ventas

El costo de ventas disminuyó en 27.0 millones lo que equivale a un 0.5%. A nivel de costo unitario promedio de trimestre a trimestre se observa incremento del 8.9%, debido a un incremento en el tipo de cambio en dólares que impactan en los insumos de importación: fibra y energéticos, así como también por el incremento en precios de la fibra reciclada por una menor oferta nacional e internacional debido al Covid 19.

Gastos de administración y venta

Los gastos de administración y venta incrementaron en 276.4 millones lo que equivale a un 54%. Los gastos de administración y venta como un porcentaje de las ventas netas se incrementaron a un 12% en el tercer trimestre de 2020 comparado con un 7.2% en el tercer trimestre de 2019, debido a un incremento en la reserva de ciertos clientes que se han retrasado en su pago y que en los gastos de operación del 2020 ya incluyen las operaciones completas de Mckinley Packaging Co (antes conocida como US Corrugated Inc) .

Otros ingresos y/o gastos netos

Los otros gastos netos fueron de 246.5 millones en el tercer trimestre 2020 comparados con un gasto de 131.5 millones en el tercer trimestre 2019, debido a un deterioro en cierta maquinaria que produce celulosa.

Costo de financiamiento

El costo de financiamiento en el tercer trimestre del 2020 fue de 316.1 millones comparados con el mismo periodo del año anterior de 365.7 millones principalmente por mayor fluctuación a favor.

Impuestos a la utilidad

Causados: Disminuyó a 195 millones de 218.2 millones del trimestre comparable del 2019.

Diferidos: Representaron un gasto virtual de 259.6 millones comparados con un ingreso virtual de 75.1 millones en trimestre comparable de 2019.

Pérdida neta consolidada

La pérdida neta fue de 660.2 millones en el tercer trimestre del 2020, comparada con una utilidad neta de 540.4 millones en el tercer trimestre del 2019, generada principalmente por menores ventas. La pérdida neta como porcentaje de las ventas netas fue de -10.1% y 7.6%, respectivamente.

Resultados integrales

Este importe refleja el cambio en la paridad del Dólar americano y el Peso colombiano a los cuales están valuados los estados financieros de las subsidiarias extranjeras.

Pérdida integral consolidada

La pérdida integral fue de 890.9 millones en el tercer trimestre del 2020, comparada con una utilidad integral de 589 millones en el tercer trimestre del 2019. La utilidad integral como porcentaje de las ventas netas fue de -13.6% y 8.3% respectivamente.

Acumulado 2020 comparado con el 2019.

Ventas netas

Las ventas netas del 2020 incrementaron en 295.1 millones lo que representa un 1.5%. El segmento Papel café y empaques contribuyó con un incremento del 11.8% equivalente a 1,573.2 millones y, el segmento papel blanco y cuadernos disminuyó un 19.8% equivalente a 1,278.1 millones.

Costo de ventas

El costo de ventas incremento en 957.8 millones lo que equivale a un 6.3%. A nivel de costo unitario promedio de año a año se observa un incremento del 7.9%, debido a un incremento en el tipo de cambio en dólares que impactan en los insumos de importación: fibra y energéticos, así como también por el incremento en precios de la fibra reciclada por una menor oferta nacional e internacional debido al Covid 19.

Gastos de administración y venta

Los gastos de administración y venta incrementaron en 498.9 millones lo que equivale a un 38.4%. Los gastos de administración y venta como un porcentaje de las ventas netas se incrementaron a un 9.0% en el 2020 comparado con un 6.6% en el 2019, debido a un incremento en la reserva de ciertos clientes que se han retrasado en su pago y que en los gastos de operación del 2020 ya incluyen las operaciones completas de Mckinley Packaging Co (antes conocida como US Corrugated Inc).

Otros ingresos y/o gastos netos

Los otros gastos netos fueron un gasto de 255.8 millones en el 2020 comparados con un ingreso de 71.4 millones en el 2019, debido a un deterioro en cierta maquinaria que produce celulosa.

Costo de financiamiento

El costo de financiamiento en el 2020 fue de 1,393.8 millones comparados con el 2019 de 861.4 millones principalmente por mayores pérdidas cambiarias.

Impuestos a la utilidad

Causados: Disminuyeron a 717.4 millones de 728.3 millones del 2019.

Diferidos: Representaron un ingreso virtual de 20.7 millones comparados con un gasto virtual de 77.6 millones en 2019.

Pérdida neta consolidada

La pérdida neta fue de 169.7 millones en el 2020, comparada con una utilidad neta de 1,742.3 millones en el 2019, generada principalmente por incremento en el costo de ventas, valuación de instrumentos financieros y mayores gastos de venta. La pérdida neta como porcentaje de las ventas netas fue de -0.8% y 8.8% respectivamente.

Resultados integrales

Este importe refleja el cambio en la paridad del Dólar americano y el Peso colombiano a los cuales están valuados los estados financieros de las subsidiarias extranjeras.

Utilidad integral consolidada

La utilidad integral fue de 102.9 millones en el 2020, comparada con una utilidad integral de 1,723.9 millones en el 2019. La utilidad integral como porcentaje de las ventas netas fue de 0.5% y 8.7% respectivamente.

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

Nuestros principales requerimientos de recursos de liquidez consisten en los siguientes:

- Requerimientos de capital de trabajo
- El servicio de la deuda; e
- Inversiones de capital para incremento de nuestra capacidad instalada y proyectos que nos permitan reducir costos.

Nuestros principales recursos de liquidez han consistido históricamente en:

- Financiamiento con proveedores;
- Flujo de efectivo de actividades de operación;
- Financiamiento de proveedores de maquinaria;
- Créditos bancarios;
- Líneas de factoraje para clientes y proveedores.
- Emisión de deuda en los mercados internacionales

Creemos que el efectivo generado por las actividades de operación será el adecuado para solventar los requerimientos de servicio de la deuda, pago del principal, inversión en activos fijos y necesidades de capital de trabajo en el futuro previsible. El desempeño operativo y la capacidad para dar servicio a la deuda están sujetos a condiciones futuras económicas y financieras del negocio y otros factores fuera de nuestro control.

La administración ha establecido políticas, procedimientos y límites de autoridad que rigen la función de Tesorería y la administración de capital de trabajo a fin de garantizar los pagos a proveedores, el servicio de la deuda, impuestos y compra de activos fijos. La tesorería prepara periódicamente reportes de flujo de efectivo y proyecciones para su planeación y administración.

Control interno [bloque de texto]

De aplicación anual

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos son principalmente:

- Volumen
- Ventas netas consolidadas
- Utilidad de operación
- Utilidad de operación en efectivo (UAFIRDA)

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	PAPPEL
Periodo cubierto por los estados financieros:	2020-01-01 2020-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2020-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	PAPPEL
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILES DE PESOS
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

Bio Pappel, S. A. B. de C. V. ("Bio Pappel") y subsidiarias ("la Compañía"), cuyo accionista mayoritario es Grupo Bio Pappel, S. A. de C. V., se dedica principalmente a la producción y comercialización de papel café y empaques y papel blanco y cuadernos en México, en los Estados Unidos de América y en Colombia.

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera [NIIF] (IFRS, por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en inglés) y atendiendo a las modificaciones a las reglas para Compañías listadas emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 27 de enero de 2009.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Para la Compañía no aplica.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,695,468,000	4,956,636,000
Cientes y otras cuentas por cobrar	5,753,373,000	4,959,021,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	263,293,000	157,017,000
Inventarios	3,927,533,000	3,088,535,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	13,639,667,000	13,161,209,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	13,639,667,000	13,161,209,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	235,783,000	106,109,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	101,058,000	101,058,000
Propiedades, planta y equipo	20,720,244,000	20,029,234,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	1,861,417,000	1,924,683,000
Crédito mercantil	265,486,000	208,737,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	385,702,000	384,547,000
Activos por impuestos diferidos	447,463,000	423,685,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	24,017,153,000	23,178,053,000
Total de activos	37,656,820,000	36,339,262,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,856,487,000	2,536,615,000
Impuestos por pagar a corto plazo	886,802,000	729,573,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,731,910,000	2,346,964,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	262,148,000	281,099,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	344,246,000	235,609,000
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	344,246,000	235,609,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	7,081,593,000	6,129,860,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	7,081,593,000	6,129,860,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	9,750,077,000	9,583,935,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,665,597,000	1,683,018,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	333,332,000	345,806,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	333,332,000	345,806,000
Pasivo por impuestos diferidos	2,659,117,000	2,532,435,000
Total de pasivos a Largo plazo	14,408,123,000	14,145,194,000
Total pasivos	21,489,716,000	20,275,054,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	5,346,304,000	5,346,304,000
Prima en emisión de acciones	23,248,000	23,248,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	10,436,723,000	10,589,018,000
Otros resultados integrales acumulados	526,713,000	254,067,000
Total de la participación controladora	16,332,988,000	16,212,637,000
Participación no controladora	(165,884,000)	(148,429,000)
Total de capital contable	16,167,104,000	16,064,208,000
Total de capital contable y pasivos	37,656,820,000	36,339,262,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	20,042,855,000	19,747,794,000	6,563,520,000	7,137,839,000
Costo de ventas	16,068,400,000	15,110,634,000	5,417,936,000	5,444,911,000
Utilidad bruta	3,974,455,000	4,637,160,000	1,145,584,000	1,692,928,000
Gastos de venta	769,673,000	407,021,000	428,154,000	148,329,000
Gastos de administración	1,028,240,000	891,968,000	360,431,000	363,860,000
Otros ingresos	5,434,000	497,801,000	(144,000)	16,694,000
Otros gastos	261,209,000	426,429,000	246,353,000	148,171,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,920,767,000	3,409,543,000	110,502,000	1,049,262,000
Ingresos financieros	485,788,000	165,130,000	(82,006,000)	(14,761,000)
Gastos financieros	1,879,581,000	1,026,490,000	234,097,000	350,951,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	526,974,000	2,548,183,000	(205,601,000)	683,550,000
Impuestos a la utilidad	696,704,000	805,870,000	454,648,000	143,153,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(169,730,000)	1,742,313,000	(660,249,000)	540,397,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(169,730,000)	1,742,313,000	(660,249,000)	540,397,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(95,257,000)	1,821,777,000	(632,117,000)	619,864,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(74,473,000)	(79,464,000)	(28,132,000)	(79,467,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	(0.3285194011)	6.2828882815	(2.1800255969)	2.1377678287
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	(0.3285194011)	6.2828882815	(2.1800255969)	2.1377678287
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	(0.3285194011)	6.2828882815	(2.1800255969)	2.1377678287
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	(0.3285194011)	6.2828882815	(2.1800255969)	2.1377678287

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(169,730,000)	1,742,313,000	(660,249,000)	540,397,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	(2,731,000)	0	(847,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	(2,731,000)	0	(847,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	272,646,000	(15,674,000)	(230,678,000)	49,475,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	272,646,000	(15,674,000)	(230,678,000)	49,475,000
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	272,646,000	(15,674,000)	(230,678,000)	49,475,000
Total otro resultado integral	272,646,000	(18,405,000)	(230,678,000)	48,628,000
Resultado integral total	102,916,000	1,723,908,000	(890,927,000)	589,025,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	177,389,000	1,803,372,000	(862,795,000)	668,492,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(74,473,000)	(79,464,000)	(28,132,000)	(79,467,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(169,730,000)	1,742,313,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	696,704,000	805,870,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	604,838,000	841,449,000
+ Gastos de depreciación y amortización	1,728,305,000	968,570,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	17,879,000	9,761,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	690,109,000	(34,983,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	401,249,000	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	7,525,000	(56,034,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(838,761,000)	135,087,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(998,271,000)	(37,926,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(250,949,000)	33,183,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	165,923,000	(1,220,043,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	680,419,000	(375,218,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	2,904,970,000	1,069,716,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	2,735,240,000	2,812,029,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	736,294,000	553,747,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(47,278,000)	(46,879,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,951,668,000	2,211,403,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	1,044,048,000
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	1,157,000	494,691,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	1,028,827,000	383,018,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	255,000	2,542,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	77,913,000	57,147,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(153,022,000)	(139,540,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1,103,034,000)	(1,017,310,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	8,100,310,000
- Reembolsos de préstamos	1,122,350,000	6,841,046,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	295,464,000	179,672,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	635,079,000	759,178,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	242,078,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(2,052,893,000)	562,492,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1,204,259,000)	1,756,585,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(56,909,000)	65,090,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,261,168,000)	1,821,675,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	4,956,636,000	2,634,762,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,695,468,000	4,456,437,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	5,346,304,000	23,248,000	0	10,589,018,000	0	378,599,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(95,257,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	272,646,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(95,257,000)	0	272,646,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(57,038,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(152,295,000)	0	272,646,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	5,346,304,000	23,248,000	0	10,436,723,000	0	651,245,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(124,532,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(124,532,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	254,067,000	16,212,637,000	(148,429,000)	16,064,208,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(95,257,000)	(74,473,000)	(169,730,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	272,646,000	272,646,000	0	272,646,000
Resultado integral total	0	0	0	0	272,646,000	177,389,000	(74,473,000)	102,916,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(57,038,000)	57,018,000	(20,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	272,646,000	120,351,000	(17,455,000)	102,896,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	526,713,000	16,332,988,000	(165,884,000)	16,167,104,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	5,346,304,000	23,248,000	0	8,589,321,000	0	520,980,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	1,821,777,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(15,674,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	1,821,777,000	0	(15,674,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	1,821,777,000	0	(15,674,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	5,346,304,000	23,248,000	0	10,411,098,000	0	505,306,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(60,861,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(2,731,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	(2,731,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	(2,731,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(63,592,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	460,119,000	14,418,992,000	81,000	14,419,073,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	1,821,777,000	(79,464,000)	1,742,313,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(18,405,000)	(18,405,000)	0	(18,405,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(18,405,000)	1,803,372,000	(79,464,000)	1,723,908,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	809,668,000	809,668,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(18,405,000)	1,803,372,000	730,204,000	2,533,576,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	441,714,000	16,222,364,000	730,285,000	16,952,649,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	3,655,626,000	3,655,626,000
Capital social por actualización	1,690,678,000	1,690,678,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	271	271
Numero de empleados	4,703	4,556
Numero de obreros	7,406	6,936
Numero de acciones en circulación	289,958,522	289,958,522
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	21,711,000	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	1,483,123,000	968,570,000	643,873,000	393,336,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2019-10-01 - 2020-09-30	Año Anterior 2018-10-01 - 2019-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	26,231,871,000	26,417,480,000
Utilidad (pérdida) de operación	2,426,226,000	4,595,003,000
Utilidad (pérdida) neta	122,386,000	2,378,811,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	95,320,000	2,458,272,000
Depreciación y amortización operativa	1,898,815,000	1,434,873,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
PRUDENTIAL LOAN SERIES A	SI	2019-09-10	2029-09-10	4.50% FIJA												2,643,839,000
PRUDENTIAL LOAN SERIES B	SI	2019-09-10	2029-09-10	3.95% FIJA												670,794,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,314,633,000
Banca comercial																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																
CREDITO ABC USD TRANCHE D	SI	2019-04-10	2024-04-30	LIBOR 3 M+1.75%							195,136,000	581,988,000	780,543,000	780,543,000	394,831,000	0
CREDITO ABC MXN TRANCHE E	SI	2019-04-10	2024-04-30	TIIE 91+1.75%	228,159,000	679,714,000	912,634,000	912,634,000	462,667,000		0					
TOTAL					228,159,000	679,714,000	912,634,000	912,634,000	462,667,000	0	195,136,000	581,988,000	780,543,000	780,543,000	394,831,000	0
Total bancarios																
TOTAL					228,159,000	679,714,000	912,634,000	912,634,000	462,667,000	0	195,136,000	581,988,000	780,543,000	780,543,000	394,831,000	3,314,633,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
DOCUMENTOS POR PAGAR	NO				0	0	0	0	0	0	46,985,000	140,954,000	171,815,000	106,727,000	116,133,000	227,724,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	46,985,000	140,954,000	171,815,000	106,727,000	116,133,000	227,724,000
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	46,985,000	140,954,000	171,815,000	106,727,000	116,133,000	227,724,000
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
VARIOS	NO				1,095,781,000		0	0	0	0	1,760,706,000		0	0	0	0
TOTAL					1,095,781,000	0	0	0	0	0	1,760,706,000	0	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					1,095,781,000	0	0	0	0	0	1,760,706,000	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin																

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
costo																
ACREEDORES VARIOS	NO				406,253,000		0	0	0	0	452,721,000		0	0	0	0
ACREEDORES VARIOS						0						0				
TOTAL					406,253,000	0	0	0	0	0	452,721,000	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					406,253,000	0	0	0	0	0	452,721,000	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					1,730,193,000	679,714,000	912,634,000	912,634,000	462,667,000	0	2,455,548,000	722,942,000	952,358,000	887,270,000	510,964,000	3,542,357,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	177,850,000	3,976,683,000	7,654,000	171,148,000	4,147,831,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	177,850,000	3,976,683,000	7,654,000	171,148,000	4,147,831,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	127,690,000	2,855,125,000	14,462,000	323,365,000	3,178,490,000
Pasivo monetario no circulante	251,217,000	5,617,163,000	12,334,000	275,786,000	5,892,949,000
Total pasivo monetario	378,907,000	8,472,288,000	26,796,000	599,151,000	9,071,439,000
Monetario activo (pasivo) neto	(201,057,000)	(4,495,605,000)	(19,142,000)	(428,003,000)	(4,923,608,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
TITAN PAPEL				
PAPEL	1,600,852,000	516,377,000	0	2,117,229,000
TITAN				
CAJAS	7,546,336,000	108,499,000	0	7,654,835,000
SACOS	420,379,000	9,501,000	0	429,880,000
McKINLEY PACKAGING				
CAJAS	230,620,000	15,680,000	3,054,216,000	3,300,516,000
McKINLEY USA				
PAPEL	0	0	1,346,962,000	1,346,962,000
SCRIBE				
PAPEL	1,913,345,000	61,189,000	0	1,974,534,000
PAPEL CORTADO	1,623,994,000	99,173,000	0	1,723,167,000
CUADERNOS	1,267,964,000	131,165,000	75,040,000	1,474,169,000
OTROS				
OTROS	14,886,000	0	6,677,000	21,563,000
TOTAL	14,618,376,000	941,584,000	4,482,895,000	20,042,855,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

Revelación de información de Bio Pappel, S.A.B. de C.V. (“**Bio Pappel**” o “la Compañía”) relativa al uso de Instrumentos Financieros Derivados (“IFDs”) en cumplimiento con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) con la finalidad de que los inversionistas cuenten con información que les permita conocer la importancia de los derivados en la posición y los resultados de la Emisora y evaluar plenamente los riesgos inherentes.

La contratación de instrumentos financieros derivados son de cobertura, es decir, la contratación de un instrumento financiero es asociada a una posición primaria que represente algún riesgo para la compañía. Así mismo, la entidad no realiza operaciones en las que el beneficio pretendido o fin perseguido sean los ingresos por primas.

La empresa se encuentra expuesta a riesgos financieros por el curso normal de sus operaciones. Durante los últimos años, estos riesgos se han incrementado con motivo de la globalización de los mercados, por lo anterior Bio Pappel ha adoptado la utilización de IFDs para realizar coberturas económicas, con la finalidad de protegerse ante un incremento en la tasa de interés.

La administración de la exposición a los riesgos de crédito, mercado, liquidez y operacional se realiza a través de la Dirección de Finanzas y Administración la cual se encarga de monitorear, identificar y definir los riesgos que requieren administrarse a fin de establecer y ejecutar la estrategia conveniente para Bio Pappel, informando de ello a la Dirección General y al área de Tesorería para que se administren las operaciones conforme los contratos formalizados. Todas las operaciones que Bio Pappel realiza con IFDs son sujetas de auditoría interna y externa para asegurar que el control interno establecido, la valuación y tratamiento contable de ese tipo de instrumentos operan correctamente. Auditoría externa evalúa el control interno que Bio Pappel establece para administrar los riesgos de mercado y de liquidez de la empresa. Así mismo, el Consejo de Administración cuenta con un Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, formado por consejeros independientes, quienes evalúan el control interno y la administración de riesgos de la empresa.

El riesgo que la Compañía busca mitigar es el relativo a la variabilidad de la TIIE y la LIBOR, correspondiente a la exposición que se origina de sus pasivos en pesos mexicanos y dólares americanos pactados a tasa variable. La contratación de sus IFDs de tasa de interés se realiza únicamente en función de la documentación que avale dichos compromisos y se sujetará a los límites establecidos por la administración en cuanto a montos máximos y plazos específicos entre su contratación y pago.

Los IFD autorizados para proteger la exposición al riesgo de mercado de tasa son dos swaps plain vanilla de tasa de interés (“IRS”), los cuales se establecen mediante un contrato donde se estipula para cada una de las fechas establecidas, la tasa pactada y el monto notional de referencia. Estos contratos son acuerdos específicos entre Bio Pappel y la contraparte por lo que son negociados fuera del mercado bursátil (“OTC” u “over the counter”). Al ser operaciones OTC, la contratación de todos los IFDs se realiza al amparo del contrato marco ISDA -International Swap Dealers Association, los cuales se encuentran estandarizados y formalizados por los representantes de la Compañía y de las instituciones financieras autorizadas para tal efecto.

Las políticas de margen, colaterales, líneas de crédito son definidos por Bio Pappel y las contrapartes. Asimismo, Bio Pappel se apeg a los lineamientos, términos y condiciones establecidos en los contratos marco.

Los IFDs son contratados con contrapartes que son instituciones financieras locales de probada solvencia y sólida capacidad crediticia, las cuales están acreditadas y reguladas legalmente para realizar este tipo de operaciones en el mercado. La autorización de las contrapartes con las cuales se realizarán estas operaciones se aprueba a través de la Dirección de Finanzas y Administración de la Compañía basándose en las calificaciones de calidad crediticia que otorgan agencias calificadoras internacionales.

La Compañía contempla el seguimiento permanente de las operaciones pactadas con cada una de las contrapartes autorizadas con el propósito de disminuir riesgos de incumplimiento y asegurar que el valor de mercado de las posiciones abiertas no exceda los límites máximos de exposición y crédito establecidos.

El Comité Directivo del cual forma parte la Dirección de Finanzas y Administración, es el órgano interno que tiene facultades de autorizar la contratación de instrumentos financieros derivados.

Cabe señalar que, por el tipo de operaciones celebradas, a la fecha no se han presentado situaciones o eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que impliquen que los instrumentos financieros derivados contratados por Bio Pappel difieran de la situación en que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de las negociaciones, y que requieran que los contratantes asuman nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vean afectada su liquidez. A la fecha se informa que no hay incumplimientos que se hayan presentado en los contratos celebrados.

Los “Interest Rate Swap” (IRS) fueron contratados con fines de cobertura económica. La Compañía ha decidido no aplicar la opción de designarlos como coberturas contables a la fecha de presentación de este reporte, por lo que, han sido clasificados con fines de negociación, en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional, sin embargo, estas operaciones son coberturas económicas, dado que, el objetivo de los IRS es fijar la tasa de interés variable máxima que le permita mitigar la variabilidad en las tasas de referencia (TIIE 91 y LIBOR 3M) hasta la tasa pactada en cada operación. Estos instrumentos se reconocen en los estados consolidados de situación financiera como activos o pasivos a su valor razonable contra resultados.

Los parámetros de operación que se establecen para operaciones de este tipo están estrechamente ligados con el monto específico del riesgo que se desea cubrir, lo que no significa que necesariamente Bio Pappel tenga la política de cubrir la totalidad de sus riesgos con IFDs.

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

El valor de los IFD que mantiene Bio Pappel le es reportado por las instituciones o contrapartes con quienes se tienen los contratos, debido a que ellos son los agentes de cálculo designados según el contrato ISDA formalizado. Dicha valuación se determina de acuerdo con sus metodologías propias y empleando procedimientos, técnicas y modelos de valuación reconocidos y razonables.

El valor razonable de un swap se conceptualiza como la diferencia entre el valor presente neto de los flujos activos y pasivos. Para calcular el valor presente neto de cada flujo, primero se calcula los flujos de efectivo futuros conforme al

precio establecido en la carta confirmación. Dichos flujos son posteriormente descontados a valor presente con una tasa de interés (curva), la cual está acorde a la divisa de dichos flujos de efectivo.

A continuación, se presenta un resumen de las características de los IRS que tiene vigentes Bio Pappel al 30 de septiembre de 2020.

Instrumentos Financieros derivados al 30 de septiembre de 2020*							
ID	Tipo de IFD	Contraparte	Nocional	Divisa	Tasa	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento
1	Swap	Scotiabank	133,200	USD	4.082%	29/04/2019	28/02/2024
2	Swap	Scotiabank	3,493,800	MXN	9.89%	03/05/2019	28/02/2024

*Cifras en miles

La pandemia del COVID-19 y las medidas adoptadas para evitar su propagación han afectado considerablemente a la actividad económica mundial. La actividad económica global ha venido recuperándose, mientras que la inflación en las economías avanzadas permanece por debajo de los objetivos de sus respectivos bancos centrales. Destaca el anuncio de la nueva estrategia de política monetaria de la Reserva Federal, que mantendrá el estímulo monetario hasta que la inflación supere moderadamente su meta de 2%. En México, el peso presentó cierta apreciación, en un entorno de volatilidad. A su vez, las tasas de interés de los valores gubernamentales presentaron disminuciones, especialmente las de menor plazo.

La actividad económica en México tuvo una importante contracción en el primer trimestre del año y si bien la reapertura de algunos sectores y regiones propiciará cierta recuperación en la actividad económica, la afectación ha sido considerable y persiste incertidumbre. Por ello, se prevén mayores condiciones de holgura en el horizonte en el que opera la política monetaria y el balance de riesgos para el crecimiento se mantiene significativamente sesgado a la baja. La inflación general anual aumentó de 3.62 a 4.10% entre julio y la primera quincena de septiembre de 2020 como resultado de incrementos tanto del componente no subyacente como del subyacente.

Con base en los escenarios previstos, y considerando el espacio que en balance otorgan a la política monetaria, con la presencia de todos sus miembros, la Junta de Gobierno decidió por unanimidad disminuir en 25 puntos base el objetivo para la Tasa de Interés Interbancaria a un día a un nivel de 4.25%.

Bio Pappel considera que los Instrumentos Financieros Derivados contratados le permitirán hacer frente a sus obligaciones de tasa variable en moneda nacional y extranjera, sin que se afecten sus resultados más allá de ciertos niveles máximos estimados.

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

La administración de la exposición a los riesgos de crédito, mercado, liquidez y operacional se realiza a través de la Dirección de Finanzas y Administración se encarga de monitorear, identificar y definir los riesgos que requieren administrarse a fin de establecer y ejecutar la estrategia conveniente para Bio Pappel, informando de ello a la Dirección General y la Dirección de Planeación Financiera al área de Tesorería para que se administren las operaciones conforme los contratos formalizados. Todas las operaciones que Bio Pappel realiza con IFDs son sujetas de auditoría interna y externa para asegurar que el control interno establecido y la valuación y tratamiento contable de ese tipo de instrumentos operan correctamente. Auditoría Externa evalúa el control interno para administrar los riesgos de mercado y de liquidez de la empresa. Así mismo, el Consejo de Administración cuenta con un Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, formado por consejeros independientes, quienes evalúan el control interno y la administración de riesgos de la empresa.

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

La Compañía identifica dentro de su cartera de IFDs los siguientes riesgos principalmente: (i) Riesgo de mercado relacionado con la fluctuación de la tasa de interés; (ii) Riesgo de liquidez, (iii) Riesgo de crédito o de contraparte y (iv) Riesgo operacional.

- a) Riesgo de Mercado: La Compañía identifica la exposición a los riesgos de mercado relacionados con las variaciones en la tasa de interés resultantes de modificaciones en las condiciones económicas, por lo cual, el uso de IFDs contempla como uno de sus principales objetivos mitigar.
- b) Riesgo de Liquidez: Los recursos dispuestos para hacer frente a la operación de coberturas provienen de recursos generados por la operación de la Compañía.
- c) Riesgo de Crédito: El riesgo crediticio sobre los IFDs se limita mediante la selección de las instituciones financieras que serán las contrapartes autorizadas para la contratación de IFDs. La Dirección de Finanzas, actualiza anualmente o antes en caso necesario la evaluación de la calidad crediticia necesaria de las instituciones para su participación. Adicionalmente, para acotar el riesgo se establecen porcentajes máximos de operación de las contrapartes seleccionadas.

- d) **Riesgo Operacional:** La Dirección de Finanzas de Bio Pappel autorizó de forma específica la estrategia para el uso de IFD, así como: el objetivo, instrumento, límites y los mecanismos de control necesarios para asegurar que las operaciones se realicen adecuadamente, administrando y minimizando los riesgos relativos a mercado, liquidez, crédito y operacionales. El nivel de tolerancia al riesgo definido para las operaciones con IFD son revisados periódicamente por la Dirección de Planeación Financiera de la Compañía, sin embargo, el cumplimiento de los parámetros establecidos se revisa de manera mensual con la finalidad de detectar oportunidades y en su caso proponer planes de acción.

El ejercicio y seguimiento de la estrategia autorizada es monitoreada de manera interna y recurrente de acuerdo a dicha normatividad. La Compañía tiene revisiones periódicas de la operación de IFD practicadas por auditores, quienes evalúan los controles y procedimientos establecidos, su correcta aplicación, los registros y su efecto en resultados y/o cuentas de balance.

El agente de cálculo o de valuación de los IFD son las contrapartes con las que se tienen celebradas las respectivas operaciones. Es importante mencionar que los IFD celebrados con las contrapartes no contemplan llamadas de margen ni colaterales. Asimismo, no se tienen negociadas líneas de crédito para la operación de los IFD.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

El valor razonable de dichos instrumentos es de un pasivo por \$316,241 miles de pesos mexicanos. A continuación, en la siguiente tabla se presenta un cuadro resumen con las características de los IFD vigentes a la fecha de reporte.

Tipo de Derivado, valor o contrato (1)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal	Moneda	Valor del activo subyacente / variable de referencia	Valor Razonable		Colateral / líneas de crédito / Valores dados en garantía
					Trimestre actual (miles de pesos)	Trimestre anterior (miles de pesos)	
Interest Rate Swap	Cobertura de flujo de efectivo	124,320,000	USD	4.08% Tasa Libor a 3 meses	109,427	129,919	Sin colateral Sin valores dados en garantía
Interest Rate Swap	Cobertura de flujo de efectivo	3,260,880,000	MXN	9.89% Tasa TIIE a 91 días	206,815	235,436	Sin colateral Sin valores dados en garantía Sin líneas de crédito

Los IFD que vencieron en el trimestre ascienden a \$37,202 miles de pesos como gasto en resultados.

Bio Pappel no espera cambios en su situación financiera ni en la exposición a riesgos debido a los IRS. Asimismo, no existen eventualidades que impliquen que el uso de IFD modifique significativamente el esquema del mismo o que implique pérdida parcial o total. La Dirección de Bio Pappel considera que estos IFD no representan riesgos relevantes para Bio Pappel.

Al 30 de Septiembre de 2020 no existe ningún incumplimiento presentado en los contratos de IFD, ni se tienen especificadas llamadas de margen ni colaterales en los contratos.

Análisis de sensibilidad

La administración determinó que el monto actual de los Instrumentos Financieros derivados no representa un monto relevante en la elaboración de los Estados Financieros de la entidad, por lo que, no se realiza la estimación de la sensibilidad del precio de los derivados ante cambios en las distintas variables de referencia. A continuación se presenta un cálculo de cuanto representa el derivado respecto al activo, pasivo y ventas de la Compañía.

Bio Pappel, S.A.B. de C.V.

Cifras al 30 de Septiembre de 2020

(Miles de Pesos)

Instrumentos Financieros Derivados Pasivo **316,241**

	Importe	%
Total Activo	37,656,820	0.84%
Total Pasivo	21,489,716	1.47%
Ventas Netas	20,042,855	1.58%

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	6,737,154,000	5,568,000
Saldo en bancos	(4,717,452,000)	3,272,425,000
Total efectivo	2,019,702,000	3,277,993,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	1,675,766,000	1,678,643,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	1,675,766,000	1,678,643,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	3,695,468,000	4,956,636,000
Cientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Cientes	5,607,295,000	4,828,329,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	146,078,000	130,692,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	5,753,373,000	4,959,021,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	1,841,286,000	1,671,695,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	1,841,286,000	1,671,695,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	5,096,000
Productos terminados circulantes	1,987,041,000	1,338,684,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	99,206,000	73,060,000
Total inventarios circulantes	3,927,533,000	3,088,535,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Cientes no circulantes	6,931,000	9,299,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	59,474,000	96,810,000
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	169,378,000	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	235,783,000	106,109,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	101,058,000	101,058,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	101,058,000	101,058,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	1,339,587,000	1,337,605,000
Edificios	2,619,482,000	2,761,342,000
Total terrenos y edificios	3,959,069,000	4,098,947,000
Maquinaria	12,938,196,000	12,905,497,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	140,208,000	151,014,000
Equipos de Transporte	225,429,000	213,865,000
Total vehículos	365,637,000	364,879,000
Enseres y accesorios	60,062,000	48,804,000
Equipo de oficina	49,488,000	60,530,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	1,371,533,000	1,120,000,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	1,976,259,000	1,430,577,000
Total de propiedades, planta y equipo	20,720,244,000	20,029,234,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	93,976,000	94,367,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	48,437,000	49,328,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	243,289,000	240,852,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	385,702,000	384,547,000
Crédito mercantil	265,486,000	208,737,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	651,188,000	593,284,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	2,856,487,000	2,536,615,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,856,487,000	2,536,615,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	1,684,997,000	1,434,213,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	187,939,000	173,081,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	858,974,000	739,670,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	2,731,910,000	2,346,964,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	7,558,485,000	7,900,022,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	0	0
Otros créditos con costo a largo plazo	622,399,000	443,449,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	1,569,193,000	1,240,464,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	9,750,077,000	9,583,935,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	651,245,000	378,599,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(124,532,000)	(124,532,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	526,713,000	254,067,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	37,656,820,000	36,339,262,000
Pasivos	21,489,716,000	20,275,054,000
Activos (pasivos) netos	16,167,104,000	16,064,208,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	13,639,667,000	13,161,209,000
Pasivos circulantes	7,081,593,000	6,129,860,000
Activos (pasivos) circulantes netos	6,558,074,000	7,031,349,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	2,252,000	692,000	164,000	380,000
Venta de bienes	20,040,603,000	19,747,102,000	6,563,356,000	7,137,459,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	20,042,855,000	19,747,794,000	6,563,520,000	7,137,839,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	77,913,000	57,147,000	18,743,000	25,880,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	407,875,000	107,983,000	(100,749,000)	(40,641,000)
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	485,788,000	165,130,000	(82,006,000)	(14,761,000)
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	682,751,000	898,596,000	211,750,000	313,061,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	777,705,000	118,133,000	(174,536,000)	36,744,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	401,249,000	0	190,887,000	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	17,876,000	9,761,000	5,996,000	1,146,000
Total de gastos financieros	1,879,581,000	1,026,490,000	234,097,000	350,951,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	717,374,000	728,303,000	195,006,000	218,235,000
Impuesto diferido	(20,670,000)	77,567,000	259,642,000	(75,082,000)
Total de Impuestos a la utilidad	696,704,000	805,870,000	454,648,000	143,153,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Véase sección 813000

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Al 30 de Septiembre de 2020 la tenencia accionaria en empresas asociadas se presenta como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>País de Constitución</u>	<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>Tenencia accionaria</u>
Sistema Ambiental Industrial, S. A. de C. V.	México	82,561	29.59%
Agua Industrial Monterrey, S. de U.	México	16,633	16.00%
Gas Industrial de Monterrey, S.A. de C.V.	México	1,864	1.99%
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS		<u>101,058</u>	

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

CRÉDITOS BANCARIOS:

a) Crédito Sindicado

El 23 de noviembre de 2016 Bio Pappel, S.A.B. de C.V. contrató un crédito sindicado en tres tramos, el primero ("Trance A") por \$122.45 millones en dólares estadounidenses, el segundo ("Trance B") por \$3,209,125 y el tercero ("Trance C") por \$2,679,250 a un plazo de 5 años, 5 años y 7 años respectivamente. Las amortizaciones

serán pagaderas trimestralmente comenzando a partir del primer aniversario, excepto para el tercer tramo, para el cual comenzó a partir de febrero de 2018. Los intereses serán pagaderos trimestralmente a una tasa LIBOR más 5 puntos porcentuales, la tasa de interés efectiva fue del 7.29% para el crédito en dólares estadounidenses y TIIE a 91 días más 4.5 puntos porcentuales y 5.25 puntos porcentuales, tasa de interés efectiva en 2018 fue de 12.68% y 13.32% respectivamente, para los créditos en pesos.

El 23 de abril de 2019 se firmó un contrato de refinanciamiento de deuda dentro del mismo crédito sindicado acordando un nuevo crédito por \$354 millones de dólares dividido en dos tramos, el primero (“Tranche D”) por \$148 millones en dólares estadounidenses a una tasa Libor a 3 meses más un spread de 1.75 puntos y el segundo (“Tranche E”) por \$3,882,000 a una tasa TIIE a 91 días más un spread de 1.75 puntos, ambos con un plazo de 5 años e intereses pagaderos trimestralmente. Las amortizaciones se pagarán trimestralmente comenzando a partir de febrero de 2020 para ambos créditos.

La disposición del crédito antes mencionado se realizó en dos partes, la primera por \$118.4 millones de dólares estadounidenses y \$3,105,600 a la firma del contrato y la segunda disposición por el remanente en noviembre de 2019. Con la primera disposición se pagó anticipadamente el total del Tranche A y B y el 40% del Tranche C conviniendo prepagar el 60% restante el 28 de noviembre del 2019 con la segunda disposición del crédito antes mencionado. El saldo al 30 de septiembre de 2020 asciende a \$5,928,849 (Tranche D \$122.2 millones de dólares estadounidenses y el Tranche E \$3,195,808).

Los contratos de crédito de la Compañía tienen obligaciones de hacer y no hacer y obtener con ciertos indicadores de desempeño, las cuales han sido cumplidas al 30 de septiembre de 2020.

El crédito sindicado se encuentra garantizado con los activos principales de la empresa y subsidiarias.

b) Crédito Prudential

El 13 de septiembre de 2019 la subsidiaria indirecta de la compañía, US Corrugated Holdings II, Inc. contrató un crédito por \$150 millones de dólares firmando pagarés serie “A” por \$120 millones de dólares a una tasa de interés de 4.50% y pagarés serie “B” por \$30 millones de dólares a una tasa de interés de 3.95%, ambos con vigencia hasta el 10 de septiembre de 2029. El saldo al 30 de septiembre de 2020 asciende a \$3,314,633 (\$148.2 millones de dólares estadounidenses).

Este crédito está garantizado con maquinaria y equipo de McKinley Packaging, Co (antes U.S. Corrugated) e hipoteca de la planta Port Ángeles y de la planta de Nuevo León.

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros

[bloque de texto]

Bio Pappel, S. A. B. de C. V. (“Bio Pappel”) y subsidiarias (“la Compañía”), cuyo accionista mayoritario es Grupo Bio Pappel, S. A. de C. V., se dedica principalmente a la producción y comercialización de papel café y empaques y papel blanco y cuadernos en México, en los Estados Unidos de América y en Colombia.

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera [NIIF] (IFRS, por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en inglés) y atendiendo a las modificaciones a las reglas para Compañías listadas emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 27 de enero de 2009.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

INTEGRACION DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO

Series	Valor nominal (\$)	Número de acciones			Capital Social		Total
		Porción Fija	Porción variable	Libre suscripción	Fijo	Variable	
Única	0.00000	77,896,582	212,061,940	289,958,522	982,074	2,673,552	3,655,626
TOTAL		77,896,582	212,061,940	289,958,522	982,074	2,673,552	3,655,626

Total de acciones que representan el capital social pagado a la fecha de envío de la información: 289,958,522

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

1. USO DE ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS CRITICOS

De conformidad con NIIF, se requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas por parte de la administración para la valuación de ciertos activos y pasivos los cuales se basan en la experiencia y otros factores que se consideran como relevantes; sin embargo, estos pueden diferir de los resultados reales.

Principales supuestos y estimaciones para determinar los siguientes conceptos:

- Incremento significativo en el riesgo crediticio.
- Vida útil estimada y valores residuales de los terrenos, edificios, maquinaria y equipo.

- Deterioro de los activos de larga duración.
- Beneficios a empleados.
- Determinación del impuesto diferido.
- Determinación del pasivo por arrendamientos y activo por derechos de uso.
- Provisiones fiscales.

2. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

A. Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades sobre las cuales Bio Pappel tiene control mayoritario, derechos a rendimientos variables y nombramiento de los miembros del consejo de administración.

La Compañía tiene subsidiarias en México, en Estados Unidos de América, Colombia y en Canadá.

Bio Pappel utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La contraprestación por la adquisición de una subsidiaria se determina con base en el valor razonable de los activos netos transferidos, los pasivos asumidos y el capital emitido por Bio Pappel y el valor razonable de pasivos y activos contingente y se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gastos conforme se incurren.

Las transacciones y saldos intercompañías, así como las ganancias y pérdidas no realizadas en transacciones entre las entidades que conforman la Compañía son eliminados en el proceso de consolidación.

Las principales subsidiarias directas de la Compañía al 30 de Septiembre de 2020 son las siguientes:

<u>Compañía</u>	<u>Participación directa</u>	<u>Actividad</u>
Bio Pappel Scribe, S. A. de C. V. y subsidiarias ^{(1) (3)}	100%	Fabricación y comercialización de papel blanco en rollos y papel blanco cortado y cuadernos.
McKinley Paper Company y subsidiarias ^{(1) (2)}	100%	Fabricación de papel y cajas corrugadas
Bio Servicios Corporativos, S. A. de C. V. y Subsidiarias ^{(1) (4)}	100%	Servicios administrativos a filiales.
Bio Servicios de Papel Kraft, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	99.99%	Servicios administrativos a filiales.
Bio Servicios de Empaques, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	99.99%	Servicios administrativos a filiales.

Servicios Administrativos Pordusa, S. A. de C. V. (1)	99.99%	Servicios administrativos a filiales.
--	--------	---------------------------------------

- (1) Subsidiaria mexicana.
- (2) Subsidiaria en Estados Unidos de América.
- (3) Subsidiaria en Colombia.
- (4) Subsidiaria en Canadá.

Durante 2020 se realizaron las siguientes fusiones:

El 31 de marzo de 2020 US Corrugated Holdings II, Inc se fusiono con US Corrugated Inc subsistiendo esta última como fusionante.

El 1 de agosto de 2020 se fusiono US Corrugated of Midwest Inc y US Corrugated of Georgia Inc con US Corrugated Inc subsistiendo esta última como fusionante.

US Corrugated Inc cambio de denominación a Mckinley Packaging, Co.
Corrugados y Empaques de Norte América S de RL de CV cambio de denominación a McKinley Packaging S de RL de CV.

Durante 2019 se realizó la siguiente adquisición.

El 18 de junio de 2019 Bio Pappel adquirió a través de su subsidiaria McKinley Paper Company por 55.0 millones de dólares equivale a \$1,050,629, el 55% de las acciones comunes de U.S. Corrugated Holdings II, Inc., empresa líder en fabricación de empaques y envases de papel en Estados Unidos, que opera una red de producción y distribución con modernas plantas industriales en California, Georgia e Indiana, así como dos plantas más en la frontera de E.U.A.-México localizadas en Tijuana y Mexicali, B.C, siendo un importante consumidor de papel, lo que permitirá una eficiente integración con la subsidiaria McKinley Paper Company que opera dos fábricas de papel en Nuevo México y en el Estado de Washington, cuya producción de papel se vendía en el mercado abierto sujeto a la oferta y la demanda. Bio Pappel obtuvo el control de la compañía el 1 de julio de 2019.

Posteriormente se adquirió el 14 de Diciembre de 2019 un 25.1% adicional de las acciones de U.S. Corrugated Holdings II, Inc. por 12.0 millones de dólares equivale a \$226,472, obteniendo el 80.1% de la tenencia accionaria al cierre del 2019. Este importe fue registrado como un pasivo a corto plazo liquidándose en febrero 2020.

Bio Pappel tiene el derecho de adquirir el 19.9% de las acciones restantes por un importe mínimo a partir del 5to. Aniversario y la obligación de adquirir esta participación no controladora a partir del 3er. Aniversario si los minoritarios las quieren vender a opción de ellos ("Call and Put options") registrando un pasivo a largo plazo dentro del rubro de instrumentos financieros derivados, el saldo de este instrumento financiero derivado a valor presente asciende a \$370,160 (\$19.6 millones de dólares) al cierre de diciembre del 2019.

El proceso de valuación y registro de la adquisición se realizó conforme a los lineamientos de la Norma Internacional de Información Financiera 3 "Combinación de Negocios".

B. Asociadas

Las asociadas son aquellas entidades en donde Bio Pappel tiene un porcentaje de participación, pero no el control de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación. Se asume que existe una influencia significativa cuando se posee entre el 20% y 50% del derecho a voto o menos de un 20% y se demuestra que existe influencia significativa.

La inversión en acciones de asociadas se registra al costo y posteriormente se valúan por el método de participación.

Los estados financieros de las subsidiarias y asociadas de la Compañía son preparados aplicando políticas contables consistentes y por el mismo periodo de reporte de la Compañía a excepción de McKinley Packaging, Co (antes U.S. Corrugated Holdings II, Inc.), ya que se consolidan sus resultados por el periodo julio a diciembre de 2019.

La Compañía tiene una inversión minoritaria en las siguientes empresas:

Sistema Ambiental Industrial, S. A. de C. V. dedicada a la generación de agua para la planta de Nuevo León.

Agua Industrial de Monterrey, S. de U. dedicada a tratamiento de aguas residuales y generación de agua para planta Nuevo León.

Gas Industrial de Monterrey, S.A. de C.V. dedicada al abastecimiento de gas combustible para planta Nuevo León.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

A. Moneda funcional y de reporte

Los estados financieros se presentan en miles de pesos mexicanos, que corresponde a la moneda de reportes consolidados de la Compañía. Las operaciones en México tienen como moneda funcional el peso mexicano, las operaciones en E.U.A. tienen como moneda funcional el dólar americano y las operaciones en Colombia tienen como moneda funcional el peso colombiano.

B. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones que se efectúan en una moneda extranjera se convierten utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos utilizando los tipos de cambio de cierre de año. Las diferencias que surgen de la conversión de transacciones en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados dentro del costo de financiamiento. Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

C. Conversión de entidades extranjeras

La situación financiera y el resultado de la entidad cuya moneda funcional es diferente a la moneda de reporte de la Compañía se convierten como sigue:

- a. Activos y pasivos al tipo de cambio de cierre del año.
- b. Capital al tipo de cambio histórico.
- c. Las partidas de resultados al tipo de cambio promedio de cada mes del ejercicio.
- d. El efecto de conversión se reconoce como una partida integral dentro del estado consolidado de resultados integrales.

4. SALDOS EN BANCOS

Incluye saldos en cuentas de cheques, inversiones a la vista e inversiones de alta liquidez con vencimiento menor a un mes y a tasa fija, sin riesgos de cambios en su valor.

5. INVENTARIOS

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El valor neto de realización es el precio estimado de venta del inventario dentro del curso normal de operaciones disminuyendo los gastos variables de venta aplicables.

El costo de venta incluye el costo de producción de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente, los costos de materias primas, mano de obra operativa, la depreciación de los activos utilizados, y costos directos e indirectos y se reconoce al costo promedio de los inventarios vendidos durante el ejercicio.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados son erogaciones en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que están por adquirir o a los servicios que esta por recibir la Compañía. Se registran a su costo y se presentan como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del periodo en el que se esperan realizar. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, respectivamente.

7. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

A. Valuación

- a) Los inmuebles, maquinaria y equipo se valúan a su costo de adquisición, menos su depreciación acumulada y las pérdidas netas por deterioro acumuladas. El costo incluye gastos en la adquisición, transporte, instalación y puesta en operación dentro de las instalaciones de la compañía.
 - b) La Compañía asigna el importe de los inmuebles, maquinaria y equipo en sus diferentes partes significativas ("componentes") y los deprecia por separado.
 - c) Los desembolsos posteriores a la adquisición, se capitalizan y son incluidos en el valor en libros del activo o son reconocidos como un elemento por separado, cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo específico fluyan a la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.
- B. El importe en libros de los activos reemplazados es dado de baja cuando se reemplazan, con efecto en el estado de resultados. La pérdida o ganancia en la venta de inmuebles, maquinaria y equipo se determina como la diferencia entre el importe de venta y el importe en libros correspondiente.

C. Depreciación

- a) Las mejoras en edificios y equipo son depreciadas durante la vida útil del activo relacionado. Las reparaciones y mantenimientos se reconocen en el estado de resultados como gastos cuando se incurren.
- b) Los terrenos no son objeto de depreciación.
- c) La depreciación de la maquinaria y equipo se calcula de acuerdo con las unidades producidas en el ejercicio en relación con la producción total estimada de los activos durante su vida de servicio.
- d) La depreciación de mejoras a locales arrendados se realiza en función al menor entre el término del contrato de arrendamiento y la vida útil del activo arrendado.
- e) La depreciación de los demás activos se calcula por el método de línea recta y aplicando tasas anuales que reflejan la vida útil estimada de los activos.

D. Vida útiles:

Las vidas útiles estimadas de los activos son como sigue:

<u>Inmuebles, maquinaria y equipo</u>	<u>Años</u>
Edificios	50
Maquinaria y equipo	40
Equipo de transporte	5
Equipo de cómputo	3
Mobiliario y equipo de oficina	10

- E. Las refacciones y equipo de repuesto que son utilizados a más de un año atribuible a una maquinaria se clasifican como propiedades, planta y equipo. Cuando se utilizan se evalúa si es un componente a ser depreciado o aplicado como gasto por mantenimiento.
- F. Los gastos financieros asociados con los financiamientos invertidos en inmuebles, maquinaria y equipo, cuya adquisición o construcción requiere de un período sustancial, se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos y hasta el tiempo en que estén aptos para su uso.
- G. Deterioro
- Los inmuebles, maquinaria y equipo son sujetos a pruebas de deterioro anualmente o cuando haya eventos indicativos de que el valor en libros de los activos puede no ser recuperado.
 - El deterioro de valor se origina cuando el valor en libros excede su valor de recuperación.
 - Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados a cada activo. Para esto, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidad generadora de efectivo).
 - La recuperación de valor se origina cuando el valor de recuperación o de uso es mayor al valor en libros.
 - Las pérdidas por deterioro de los activos de vida definida se reversan si ha ocurrido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable. La pérdida por deterioro se reversa cuando el valor en uso es mayor al valor en libros. Las pérdidas por deterioro en activos intangibles de vida indefinida no se reversan.
 - La Compañía ha realizado estudios para determinar el valor de recuperación de sus activos de larga duración, tangible e intangibles, y definir si existe o no deterioro de importancia en dichos activos.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros incluyen activos y pasivos financieros.

Los activos financieros incluyen:

- Saldo en bancos
- Saldo en bancos en garantía y
- Cuentas por cobrar

Los pasivos financieros incluyen:

- Deuda

- e) Documentos por pagar
- f) Proveedores y
- g) Otros pasivos

Todos los instrumentos se reconocen en el estado de situación financiera en la fecha en que se adquiere el derecho o la obligación del instrumento.

A. Clasificación

Las cuentas por cobrar representan ventas de producto a crédito y se registran como activo circulante por el plazo otorgado que es menor a 1 año. Son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables que no se cotizan en un mercado activo.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son instrumentos financieros derivados que no califican como de cobertura.

B. Reconocimiento y medición

Activos Financieros

- a. El efectivo y equivalentes de efectivo se evalúan a valor razonable con cambios en resultados.
- b. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro, en su caso. Para las cuentas por cobrar a corto plazo, el valor razonable es igual a su valor en libros debido a su corto vencimiento y a que el descuento no es significativo.

Pasivos Financieros

- c. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los gastos de emisión y, posteriormente, se valúan al costo amortizado. La diferencia entre el monto neto recibido y el valor a pagar es reconocida en el estado de resultados durante la duración del crédito utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los gastos por la emisión de deuda son reconocidos en el estado de resultados dentro de los costos de financiamiento.

- d. Instrumentos financieros derivados

La Entidad participa con los instrumentos financieros derivados para gestionar su exposición a riesgos de tasa de interés a través de swaps.

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable en cada fecha de informe. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida inmediatamente.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Los derivados no se compensan en los estados financieros a menos que la Entidad tenga tanto el derecho legal como la intención de compensar. Un derivado se

presenta como un activo no corriente o un pasivo no corriente si el vencimiento restante del instrumento es más de 12 meses y no se espera realizar o liquidar dentro de los 12 meses. Otros derivados se presentan como activos corrientes o pasivos corrientes.

La Compañía no aplica contabilidad de coberturas.

e. Deterioro de activos financieros

La Entidad evalúa cada año si existe evidencia objetiva que ocasione deterioro en los activos financieros y que tengan un impacto sobre los flujos futuros que se esperan de ese activo. Se realiza un ajuste para reflejar el valor razonable de los activos financieros si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”) y tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de manera razonable.

En relación con el deterioro de activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdida crediticia esperado. Este modelo requiere que la Entidad contabilice pérdidas crediticias esperadas y cambios en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento crediticio haya sucedido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

9. MARCAS Y LICENCIAS

Las marcas y las licencias se reconocen a costo histórico. Las compradas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable. Las marcas y las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y considerando una vida útil estimada entre 5 y 10 años. En el caso de las marcas que tienen una vida útil indefinida se registran a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

Las marcas se sujetan a pruebas para efectos de deterioro de forma anual, independiente de si existen indicios o no de que el activo podría haberse deteriorado.

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

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La Compañía otorga los planes de beneficios definidos: a) prima de antigüedad, b) plan de jubilaciones y c) beneficios posteriores al retiro.

A. Beneficios a corto plazo

Son medidas por el monto que se espera pagar y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o se posea una obligación legal o implícita de pagar (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.).

La Participación de los Trabajadores en la Utilidad (“PTU”) representa el derecho que tienen los empleados a participar en las utilidades de la Compañía y se determina de conformidad con las disposiciones fiscales vigentes. Se presenta en el estado consolidado de resultados integrales dentro de los gastos de operación.

B. Beneficios a largo plazo

Son medidas por el monto que se espera pagar y son reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o se posea una obligación legal o implícita de pagar (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo). El pasivo reconocido con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos conjuntamente con los ajustes por servicios pasados no reconocidos.

Las ganancias y pérdidas por ajustes en los supuestos actuariales se cargan o acreditan al capital como parte del resultado integral en el periodo en que surgen.

El pasivo reconocido es el valor presente de la obligación por beneficios definidos y por servicios pasados no reconocidos y se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método de costo unitario proyectado.

C. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son pagaderos a los trabajadores como resultado de la decisión de terminar la relación laboral antes de su fecha normal de retiro.

11. PROVISIONES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado; cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y el monto ha sido estimado confiablemente.

Las provisiones se determinan al valor presente de los gastos esperados que sean requeridos para cumplir con la obligación, utilizando una tasa antes de impuestos que refleje las consideraciones actuales del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como costo financiero.

12. CAPITAL CONTABLE

A. Capital social

El capital social se expresa a su costo. De acuerdo con el IAS 29 “Hiperinflación”, una entidad debe reconocer los efectos de la inflación financiera cuando una economía tenga el 100% de inflación acumulada en tres años. México fue una economía hiperinflacionaria hasta 1997.

B. Utilidad integral del ejercicio

La utilidad integral está compuesta por la utilidad (pérdida) neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en Otros Resultados Integrales (“ORI”) y no constituyen aportaciones, reducciones de capital, como es el caso de la conversión de entidades extranjeras y las remediones de beneficios a los empleados.

13. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida si no se ha recibido no se registra en ingresos por la venta de bienes y son presentados netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen cuando se ha transferido al comprador el control de los bienes.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de papel para empaque, papel para impresión, cajas corrugadas, sacos de papel y cuadernos. Estas operaciones no cuentan con contratos estandarizados, los acuerdos

convenidos con sus clientes se hacen principalmente a través de contratos por cliente y por órdenes de compra o pedidos.

La obligación de la Entidad es entregar el producto al cliente ya sea en sus instalaciones o en las instalaciones de Bio Pappel donde el cliente recoge el producto.

El precio queda establecido desde que se levanta la orden de compra por parte del cliente y es aceptada por la compañía. Todos los ingresos de la compañía se reconocen en un punto en el tiempo.

14. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

El gasto por impuesto a la utilidad comprende el impuesto causado del ejercicio, el impuesto por la terminación del régimen de consolidación fiscal y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en Otros Resultados Integrales ("ORI") o directamente en el capital contable.

A. Impuesto causado

Corresponde a impuesto sobre la renta y se calcula de acuerdo con las leyes fiscales aprobadas en los países donde la Compañía y sus subsidiarias operan y generan ingreso gravable.

B. Impuesto diferido

Se obtiene por diferencia entre los valores fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores contables, utilizando las tasas fiscales vigentes y que se espera apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide.

- a. El impuesto diferido activo se origina por las pérdidas fiscales no utilizadas y las diferencias temporales deducibles. Cada año son modificados en la medida de la probabilidad de realizarlas.
- b. El impuesto diferido pasivo se origina por las diferencias temporales que surgen de las inversiones, excepto cuando se tiene la capacidad de controlar el momento de la reversión y es probable que estas diferencias temporales no se revertan en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se generan individualmente y no se pueden compensar y no representaran ni entradas ni salidas de efectivo.

C. Impuesto por desconsolidación fiscal

Este impuesto se generó por la terminación del régimen de consolidación fiscal bajo el cual tributó la Compañía desde 1990 y hasta 2013.

15. UTILIDAD POR ACCIÓN

Se calcula dividiendo la utilidad neta consolidada atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida es igual a la utilidad por acción ordinaria debido a que no existen instrumentos potencialmente diluytos.

16. SEGMENTOS OPERATIVOS

Los segmentos operativos de la Compañía están compuestos por las actividades de negocio y cuyos resultados de operación son revisados por la Dirección General, avalada por el Consejo de Administración de la Compañía para tomar decisiones sobre los recursos que deben asignarse a cada segmento y evaluar su desempeño.

La Compañía tiene dos segmentos:

- A) Papel café y empaques
- B) Papel blanco y cuadernos

17. ARRENDAMIENTOS

La Entidad como arrendatario

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- a) Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- b) Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- c) El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- d) El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- e) Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Entidad revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- a) El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- b) Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).

- c) Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Si la Entidad incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

La Entidad aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de “Inmuebles, maquinaria y equipo”.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

1. USO DE ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS CRITICOS

De conformidad con NIIF, se requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas por parte de la administración para la valuación de ciertos activos y pasivos los cuales se basan en la experiencia y otros factores que se consideran como relevantes; sin embargo, estos pueden diferir de los resultados reales.

Principales supuestos y estimaciones para determinar los siguientes conceptos:

- Incremento significativo en el riesgo crediticio.
- Vida útil estimada y valores residuales de los terrenos, edificios, maquinaria y equipo.
- Deterioro de los activos de larga duración.
- Beneficios a empleados.
- Determinación del impuesto diferido.
- Determinación del pasivo por arrendamientos y activo por derechos de uso.
- Provisiones fiscales.

2. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

A. Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades sobre las cuales Bio Pappel tiene control mayoritario, derechos a rendimientos variables y nombramiento de los miembros del consejo de administración.

La Compañía tiene subsidiarias en México, en Estados Unidos de América, Colombia y en Canadá.

Bio Pappel utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La contraprestación por la adquisición de una subsidiaria se determina con base en el valor razonable de los activos netos transferidos, los pasivos asumidos y el capital emitido por Bio Pappel y el valor razonable de pasivos y activos contingente y se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gastos conforme se incurren.

Las transacciones y saldos intercompañías, así como las ganancias y pérdidas no realizadas en transacciones entre las entidades que conforman la Compañía son eliminados en el proceso de consolidación.

Las principales subsidiarias directas de la Compañía al 30 de Septiembre de 2020 son las siguientes:

<u>Compañía</u>	<u>Participación directa</u>	<u>Actividad</u>
-----------------	----------------------------------	------------------

PAPPEL		Consolidado		
Clave de Cotización:	PAPPEL	Trimestre:	3	Año: 2020

Bio Pappel Scribe, S. A. de C. V. y subsidiarias ^{(1) (3)}	100%	Fabricación y comercialización de papel blanco en rollos y papel blanco cortado y cuadernos.
McKinley Paper Company y subsidiarias ^{(1) (2)}	100%	Fabricación de papel y cajas corrugadas
Bio Servicios Corporativos, S. A. de C. V. y Subsidiarias ^{(1) (4)}	100%	Servicios administrativos a filiales.
Bio Servicios de Papel Kraft, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	99.99%	Servicios administrativos a filiales.
Bio Servicios de Empaques, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	99.99%	Servicios administrativos a filiales.
Servicios Administrativos Pordusa, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	99.99%	Servicios administrativos a filiales.

⁽¹⁾ Subsidiaria mexicana.

⁽²⁾ Subsidiaria en Estados Unidos de América.

⁽³⁾ Subsidiaria en Colombia.

⁽⁴⁾ Subsidiaria en Canadá.

Durante 2020 se realizaron las siguientes fusiones:

El 31 de marzo de 2020 US Corrugated Holdings II, Inc se fusiono con US Corrugated Inc subsistiendo esta última como fusionante.

El 1 de agosto de 2020 se fusiono US Corrugated of Midwest Inc y US Corrugated of Georgia Inc con US Corrugated Inc subsistiendo esta última como fusionante.

US Corrugated Inc cambio de denominación a Mckinley Packaging, Co.

Corrugados y Empaques de Norte América S de RL de CV cambio de denominación a McKinley Packaging S de RL de CV.

Durante 2019 se realizó la siguiente adquisición.

El 18 de junio de 2019 Bio Pappel adquirió a través de su subsidiaria McKinley Paper Company por 55.0 millones de dólares equivale a \$1,050,629, el 55% de las acciones comunes de U.S. Corrugated Holdings II, Inc., empresa líder en fabricación de empaques y envases de papel en Estados Unidos, que opera una red de producción y distribución con modernas plantas industriales en California, Georgia e Indiana, así como dos plantas más en la frontera de E.U.A.-México localizadas en Tijuana y Mexicali, B.C, siendo un importante consumidor de papel, lo que permitirá una eficiente integración con la subsidiaria McKinley Paper Company que opera dos fábricas de papel en Nuevo México y en el Estado de Washington, cuya producción de papel se vendía en el mercado abierto sujeto a la oferta y la demanda. Bio Pappel obtuvo el control de la compañía el 1 de julio de 2019.

Posteriormente se adquirió el 14 de Diciembre de 2019 un 25.1% adicional de las acciones de U.S. Corrugated Holdings II, Inc. por 12.0 millones de dólares equivale a \$226,472, obteniendo el 80.1% de la tenencia accionaria al cierre del 2019. Este importe fue registrado como un pasivo a corto plazo liquidándose en febrero 2020.

Bio Pappel tiene el derecho de adquirir el 19.9% de las acciones restantes por un importe mínimo a partir del 5to. Aniversario y la obligación de adquirir esta participación no controladora a partir del 3er. Aniversario si los minoritarios las quieren vender a opción de ellos (“Call and Put options”) registrando un pasivo a largo plazo dentro del rubro de instrumentos financieros derivados, el saldo de este instrumento financiero derivado a valor presente asciende a \$370,160 (\$19.6 millones de dólares) al cierre de diciembre del 2019.

El proceso de valuación y registro de la adquisición se realizó conforme a los lineamientos de la Norma Internacional de Información Financiera 3 “Combinación de Negocios”.

B. Asociadas

Las asociadas son aquellas entidades en donde Bio Pappel tiene un porcentaje de participación, pero no el control de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación. Se asume que existe una influencia significativa cuando se posee entre el 20% y 50% del derecho a voto o menos de un 20% y se demuestra que existe influencia significativa.

La inversión en acciones de asociadas se registra al costo y posteriormente se valúan por el método de participación.

Los estados financieros de las subsidiarias y asociadas de la Compañía son preparados aplicando políticas contables consistentes y por el mismo periodo de reporte de la Compañía a excepción de McKinley Packaging, Co (antes U.S. Corrugated Holdings II, Inc.), ya que se consolidan sus resultados por el periodo julio a diciembre de 2019.

La Compañía tiene una inversión minoritaria en las siguientes empresas:

Sistema Ambiental Industrial, S. A. de C. V. dedicada a la generación de agua para la planta de Nuevo León.

Agua Industrial de Monterrey, S. de U. dedicada a tratamiento de aguas residuales y generación de agua para planta Nuevo León.

Gas Industrial de Monterrey, S.A. de C.V. dedicada al abastecimiento de gas combustible para planta Nuevo León.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

A. Moneda funcional y de reporte

Los estados financieros se presentan en miles de pesos mexicanos, que corresponde a la moneda de reportes consolidados de la Compañía. Las operaciones en México tienen como moneda funcional el peso mexicano, las operaciones en E.U.A. tienen como moneda funcional el dólar americano y las operaciones en Colombia tienen como moneda funcional el peso colombiano.

B. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones que se efectúan en una moneda extranjera se convierten utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos utilizando los tipos de cambio de cierre de año. Las diferencias que surgen de la conversión de transacciones en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados dentro del costo de financiamiento. Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

C. Conversión de entidades extranjeras

La situación financiera y el resultado de la entidad cuya moneda funcional es diferente a la moneda de reporte de la Compañía se convierten como sigue:

- a. Activos y pasivos al tipo de cambio de cierre del año.
- b. Capital al tipo de cambio histórico.
- c. Las partidas de resultados al tipo de cambio promedio de cada mes del ejercicio.
- d. El efecto de conversión se reconoce como una partida integral dentro del estado consolidado de resultados integrales.

4. SALDOS EN BANCOS

Incluye saldos en cuentas de cheques, inversiones a la vista e inversiones de alta liquidez con vencimiento menor a un mes y a tasa fija, sin riesgos de cambios en su valor.

5. INVENTARIOS

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El valor neto de realización es el precio estimado de venta del inventario dentro del curso normal de operaciones disminuyendo los gastos variables de venta aplicables.

El costo de venta incluye el costo de producción de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente, los costos de materias primas, mano de obra operativa, la depreciación de los activos utilizados, y costos directos e indirectos y se reconoce al costo promedio de los inventarios vendidos durante el ejercicio.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados son erogaciones en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que están por adquirir o a los servicios que esta por recibir la Compañía. Se registran a su costo y se presentan como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del periodo en el que se esperan realizar. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, respectivamente.

7. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

A. Valuación

- a) Los inmuebles, maquinaria y equipo se valúan a su costo de adquisición, menos su depreciación acumulada y las pérdidas netas por deterioro acumuladas. El costo incluye gastos en la adquisición, transporte, instalación y puesta en operación dentro de las instalaciones de la compañía.
- b) La Compañía asigna el importe de los inmuebles, maquinaria y equipo en sus diferentes partes significativas ("componentes") y los deprecia por separado.
- c) Los desembolsos posteriores a la adquisición, se capitalizan y son incluidos en el valor en libros del activo o son reconocidos como un elemento por separado, cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo específico fluyan a la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

B. El importe en libros de los activos reemplazados es dado de baja cuando se reemplazan, con efecto en el estado de resultados. La pérdida o ganancia en la venta de inmuebles, maquinaria y equipo se determina como la diferencia entre el importe de venta y el importe en libros correspondiente.

C. Depreciación

- a) Las mejoras en edificios y equipo son depreciadas durante la vida útil del activo relacionado. Las reparaciones y mantenimientos se reconocen en el estado de resultados como gastos cuando se incurren.
- b) Los terrenos no son objeto de depreciación.
- c) La depreciación de la maquinaria y equipo se calcula de acuerdo con las unidades producidas en el ejercicio en relación con la producción total estimada de los activos durante su vida de servicio.
- d) La depreciación de mejoras a locales arrendados se realiza en función al menor entre el término del contrato de arrendamiento y la vida útil del activo arrendado.
- e) La depreciación de los demás activos se calcula por el método de línea recta y aplicando tasas anuales que reflejan la vida útil estimada de los activos.

D. Vida útiles:

Las vidas útiles estimadas de los activos son como sigue:

<u>Inmuebles, maquinaria y equipo</u>	<u>Años</u>
Edificios	50
Maquinaria y equipo	40
Equipo de transporte	5
Equipo de cómputo	3
Mobiliario y equipo de oficina	10

E. Las refacciones y equipo de repuesto que son utilizados a más de un año atribuible a una maquinaria se clasifican como propiedades, planta y equipo. Cuando se utilizan se evalúa si es un componente a ser depreciado o aplicado como gasto por mantenimiento.

F. Los gastos financieros asociados con los financiamientos invertidos en inmuebles, maquinaria y equipo, cuya adquisición o construcción requiere de un período sustancial, se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos y hasta el tiempo en que estén aptos para su uso.

G. Deterioro

- a) Los inmuebles, maquinaria y equipo son sujetos a pruebas de deterioro anualmente o cuando haya eventos indicativos de que el valor en libros de los activos puede no ser recuperado.
- b) El deterioro de valor se origina cuando el valor en libros excede su valor de recuperación.
- c) Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados a cada activo. Para esto, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidad generadora de efectivo).
- d) La recuperación de valor se origina cuando el valor de recuperación o de uso es mayor al valor en libros.
- e) Las pérdidas por deterioro de los activos de vida definida se reversan si ha ocurrido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable. La pérdida por deterioro se reversa cuando el valor en uso es mayor al valor en libros. Las pérdidas por deterioro en activos intangibles de vida indefinida no se reversan.

- f) La Compañía ha realizado estudios para determinar el valor de recuperación de sus activos de larga duración, tangible e intangibles, y definir si existe o no deterioro de importancia en dichos activos.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros incluyen activos y pasivos financieros.

Los activos financieros incluyen:

- a) Saldo en bancos
- b) Saldo en bancos en garantía y
- c) Cuentas por cobrar

Los pasivos financieros incluyen:

- d) Deuda
- e) Documentos por pagar
- f) Proveedores y
- g) Otros pasivos

Todos los instrumentos se reconocen en el estado de situación financiera en la fecha en que se adquiere el derecho o la obligación del instrumento.

A. Clasificación

Las cuentas por cobrar representan ventas de producto a crédito y se registran como activo circulante por el plazo otorgado que es menor a 1 año. Son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables que no se cotizan en un mercado activo.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son instrumentos financieros derivados que no califican como de cobertura.

B. Reconocimiento y medición

Activos Financieros

- a. El efectivo y equivalentes de efectivo se evalúan a valor razonable con cambios en resultados.
- b. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro, en su caso. Para las cuentas por cobrar a corto plazo, el valor razonable es igual a su valor en libros debido a su corto vencimiento y a que el descuento no es significativo.

Pasivos Financieros

- c. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los gastos de emisión y, posteriormente, se valúan al costo amortizado. La diferencia entre el monto neto recibido y el valor a pagar es reconocida en el estado de resultados durante la duración del crédito utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los gastos por la emisión de deuda son reconocidos en el estado de resultados dentro de los costos de financiamiento.

- d. Instrumentos financieros derivados

La Entidad participa con los instrumentos financieros derivados para gestionar su exposición a riesgos de tasa de interés a través de swaps.

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable en cada fecha de informe. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida inmediatamente.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Los derivados no se compensan en los estados financieros a menos que la Entidad tenga tanto el derecho legal como la intención de compensar. Un derivado se presenta como un activo no corriente o un pasivo no corriente si el vencimiento restante del instrumento es más de 12 meses y no se espera realizar o liquidar dentro de los 12 meses. Otros derivados se presentan como activos corrientes o pasivos corrientes.

La Compañía no aplica contabilidad de coberturas.

- e. Deterioro de activos financieros

La Entidad evalúa cada año si existe evidencia objetiva que ocasione deterioro en los activos financieros y que tengan un impacto sobre los flujos futuros que se esperan de ese activo. Se realiza un ajuste para reflejar el valor razonable de los activos financieros si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”) y tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de manera razonable.

En relación con el deterioro de activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdida crediticia esperado. Este modelo requiere que la Entidad contabilice pérdidas crediticias esperadas y cambios en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento crediticio haya sucedido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

9. MARCAS Y LICENCIAS

Las marcas y las licencias se reconocen a costo histórico. Las compradas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable. Las marcas y las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y considerando una vida útil estimada entre 5 y 10 años. En el caso de las marcas que tienen una vida útil indefinida se registran a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

Las marcas se sujetan a pruebas para efectos de deterioro de forma anual, independiente de si existen indicios o no de que el activo podría haberse deteriorado.

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

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La Compañía otorga los planes de beneficios definidos: a) prima de antigüedad, b) plan de jubilaciones y c) beneficios posteriores al retiro.

A. Beneficios a corto plazo

Son medidas por el monto que se espera pagar y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o se posea una obligación legal o implícita de pagar (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.).

La Participación de los Trabajadores en la Utilidad ("PTU") representa el derecho que tienen los empleados a participar en las utilidades de la Compañía y se determina de conformidad con las disposiciones fiscales vigentes. Se presenta en el estado consolidado de resultados integrales dentro de los gastos de operación.

B. Beneficios a largo plazo

Son medidas por el monto que se espera pagar y son reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o se posea una obligación legal o implícita de pagar (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo). El pasivo reconocido con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos conjuntamente con los ajustes por servicios pasados no reconocidos.

Las ganancias y pérdidas por ajustes en los supuestos actuariales se cargan o acreditan al capital como parte del resultado integral en el periodo en que surgen.

El pasivo reconocido es el valor presente de la obligación por beneficios definidos y por servicios pasados no reconocidos y se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método de costo unitario proyectado.

C. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son pagaderos a los trabajadores como resultado de la decisión de terminar la relación laboral antes de su fecha normal de retiro.

11. PROVISIONES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado; cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y el monto ha sido estimado confiablemente.

Las provisiones se determinan al valor presente de los gastos esperados que sean requeridos para cumplir con la obligación, utilizando una tasa antes de impuestos que refleje las consideraciones actuales del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como costo financiero.

12. CAPITAL CONTABLE

A. Capital social

El capital social se expresa a su costo. De acuerdo con el IAS 29 “Hiperinflación”, una entidad debe reconocer los efectos de la inflación financiera cuando una economía tenga el 100% de inflación acumulada en tres años. México fue una economía hiperinflacionaria hasta 1997.

B. Utilidad integral del ejercicio

La utilidad integral está compuesta por la utilidad (pérdida) neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en Otros Resultados Integrales (“ORI”) y no constituyen aportaciones, reducciones de capital, como es el caso de la conversión de entidades extranjeras y las remediones de beneficios a los empleados.

13. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida si no se ha recibido no se registra en ingresos por la venta de bienes y son presentados netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen cuando se ha transferido al comprador el control de los bienes.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de papel para empaque, papel para impresión, cajas corrugadas, sacos de papel y cuadernos. Estas operaciones no cuentan con contratos estandarizados, los acuerdos convenidos con sus clientes se hacen principalmente a través de contratos por cliente y por órdenes de compra o pedidos.

La obligación de la Entidad es entregar el producto al cliente ya sea en sus instalaciones o en las instalaciones de Bio Pappel donde el cliente recoge el producto.

El precio queda establecido desde que se levanta la orden de compra por parte del cliente y es aceptada por la compañía. Todos los ingresos de la compañía se reconocen en un punto en el tiempo.

14. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

El gasto por impuesto a la utilidad comprende el impuesto causado del ejercicio, el impuesto por la terminación del régimen de consolidación fiscal y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en Otros Resultados Integrales (“ORI”) o directamente en el capital contable.

A. Impuesto causado

Corresponde a impuesto sobre la renta y se calcula de acuerdo con las leyes fiscales aprobadas en los países donde la Compañía y sus subsidiarias operan y generan ingreso gravable.

B. Impuesto diferido

Se obtiene por diferencia entre los valores fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores contables, utilizando las tasas fiscales vigentes y que se espera apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide.

- a. El impuesto diferido activo se origina por las pérdidas fiscales no utilizadas y las diferencias temporales deducibles. Cada año son modificados en la medida de la probabilidad de realizarlas.
- b. El impuesto diferido pasivo se origina por las diferencias temporales que surgen de las inversiones, excepto cuando se tiene la capacidad de controlar el momento de la reversión y es probable que estas diferencias temporales no se reversen en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se generan individualmente y no se pueden compensar y no representaran ni entradas ni salidas de efectivo.

C. Impuesto por desconsolidación fiscal

Este impuesto se generó por la terminación del régimen de consolidación fiscal bajo el cual tributó la Compañía desde 1990 y hasta 2013.

15. UTILIDAD POR ACCIÓN

Se calcula dividiendo la utilidad neta consolidada atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida es igual a la utilidad por acción ordinaria debido a que no existen instrumentos potencialmente dilutivos.

16. SEGMENTOS OPERATIVOS

Los segmentos operativos de la Compañía están compuestos por las actividades de negocio y cuyos resultados de operación son revisados por la Dirección General, avalada por el Consejo de Administración de la Compañía para tomar decisiones sobre los recursos que deben asignarse a cada segmento y evaluar su desempeño.

La Compañía tiene dos segmentos:

- A) Papel café y empaques
- B) Papel blanco y cuadernos

17. ARRENDAMIENTOS

La Entidad como arrendatario

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- a) Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- b) Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- c) El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;

- d) El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- e) Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Entidad revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- a) El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- b) Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- c) Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Si la Entidad incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

La Entidad aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de “Inmuebles, maquinaria y equipo”.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos.

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

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

Bases de Preparación

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (IFRS, por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en inglés) y atendiendo a las modificaciones a las reglas para Compañías listadas emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 27 de enero de 2009.

Bases de Medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable.

A. Costo histórico

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

B. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

La Compañía ha elaborado sus estados financieros consolidados de resultados integrales clasificándolos por la función de sus partidas, agrupando sus costos y gastos para conocer los distintos niveles de utilidad.

Adicionalmente la Compañía presenta la utilidad de operación por separado como práctica común de revelación en la industria del papel.

Estimaciones contables:

De conformidad con NIIF, se requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas por parte de la administración para la valuación de ciertos activos y pasivos los cuales se basan en la experiencia y otros factores que se consideran como relevantes; sin embargo, estos pueden diferir de los resultados reales.

Principales supuestos y estimaciones utilizados:

- A. Incremento significativo en el riesgo crediticio.
- B. Vida útil estimada y valores residuales de los terrenos, edificios, maquinaria y equipo.

- C. Deterioro de los activos de larga duración.
- D. Beneficios a empleados.
- E. Determinación del impuesto diferido.
- F. Determinación del pasivo por arrendamientos y activo por derechos de uso.
- G. Provisiones fiscales.

Activo Fijo

(Miles de pesos)

La conciliación entre los valores en libros al inicio y al final del período terminado el 30 de Septiembre de 2020, es como sigue:

CONCEPTO	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Trasposos	Efectos de conversión	Depreciación del período	Saldo Final
Terrenos	1,337,604	0	(188)	0	2,171	0	1,339,587
Edificios	2,761,341	10,040	(61)	(82,119)	22,779	(92,497)	2,619,482
Maquinaria y equipo	12,905,498	94,436	(7,563)	582,556	327,136	(963,867)	12,938,196
Equipo de transporte	774,596	110,709	(3,869)	21	80,394	(62,738)	899,113
Equipo de cómputo	60,531	7,270	(5)	4	634	(18,896)	49,488
Mobiliario y equipo	48,804	12,585	(16)	7,482	925	(9,717)	60,062
Construcciones en proceso	1,119,999	783,081	0	(719,781)	188,234	0	1,371,533
Mejoras a locales arrendados	156,910	23,033	0	211,836	15,325	(29,544)	377,560
Materiales y Refacciones	863,953	170,271	0	2	30,996	0	1,065,222
Totales	20,029,235	1,211,375	(11,702)	0	668,594	(1,177,259)	20,720,243

Información sobre los segmentos de Negocios:

La Dirección General designada por el Consejo de Administración es la máxima autoridad para la toma de decisiones de la Compañía quien ha determinado los segmentos operativos basándose en la información revisada con el propósito de evaluar el desempeño y tomar decisiones estratégicas.

A continuación se resume la manera como la Compañía segrega los segmentos operativos en segmentos reportables:

SEGMENTOS:

- A. Papel café y empaques - Incluye la producción y venta de papel para producir empaque, cajas corrugadas y sacos multicapa. Agrupa los resultados operativos de Titán Papel, Titán Empaques en México y McKinley Paper y McKinley Packaging, Co (antes U.S. Corrugated) en Estados Unidos de América.

- B. Papel blanco y cuadernos - Incluye la producción y venta de papeles blancos en rollos, papel periódico, papel cortado para copias y cuadernos. Agrupa los resultados operativos de Scribe en México y Colombia.

SEGMENTOS PAPEL CAFÉ Y EMPAQUES Y PAPEL BLANCO Y CUADERNOS

ACUMULADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020

	PAPEL CAFÉ Y EMPAQUES	PAPEL BLANCO Y CUADERNOS	TOTAL
Ventas	14,870,664	5,172,191	20,042,855
Depreciación, amort. y otros	1,004,729	478,394	1,483,123
Utilidad antes de otros gastos	1,856,284	320,258	2,176,542
UAFIRDA	2,861,013	798,652	3,659,665
Gastos financieros, neto	646,419	(41,581)	604,838
Impuestos a la utilidad, neto	482,397	214,307	696,704
Total activos	24,858,047	12,798,773	37,656,820
Total pasivos	18,738,822	2,750,894	21,489,716
Altas activos fijos	967,544	61,283	1,028,827

ACUMULADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

	PAPEL CAFÉ Y EMPAQUES	PAPEL BLANCO Y CUADERNOS	TOTAL
Ventas	13,297,490	6,450,304	19,747,794
Depreciación, amort. y otros	701,995	266,575	968,570
Utilidad antes de otros gastos	2,445,039	893,132	3,338,171
UAFIRDA	3,147,033	1,159,708	4,306,741
Gastos financieros, neto	963,271	(121,822)	841,449
Impuestos a la Utilidad, neto	511,166	294,704	805,870
Total Activos	22,327,914	15,121,178	37,449,092
Total Pasivos	17,197,028	3,299,415	20,496,443
Altas Activos Fijos	365,306	17,712	383,018

La información de segmentos de negocio por áreas geográficas se muestra a continuación:

Al 30 de septiembre 2020

(Miles de pesos)

	VENTAS	ALTAS ACTIVOS FIJOS	TOTAL ACTIVOS
MÉXICO	15,544,268	261,008	28,944,106
ESTADOS UNIDOS	4,423,547	762,512	8,075,510
COLOMBIA	75,040	5,307	637,204
TOTAL	20,042,855	1,028,827	37,656,820

Al 30 de Septiembre 2019

(Miles de pesos)

	VENTAS	ALTAS ACTIVOS FIJOS	TOTAL ACTIVOS
MÉXICO	17,215,691	185,126	29,299,916
ESTADOS UNIDOS	2,452,336	193,760	7,603,918
COLOMBIA	79,767	4,132	545,258
TOTAL	19,747,794	383,018	37,449,092

Créditos bancarios

(Miles de pesos)

A costo amortizado es como sigue:

	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<u>A corto plazo:</u>		
Crédito sindicado ^(a)	\$ 1,684,997	\$ 1,434,213
	<u>\$ 1,684,997</u>	<u>\$1,434,213</u>
<u>A largo plazo:</u>		
Crédito Sindicado ^(a)	4,243,852	5,104,604

PAPPEL		Consolidado	
Clave de Cotización:	PAPPEL	Trimestre:	3 Año: 2020
Crédito Prudential ^(b)	3,314,633 \$ 7,558,485	2,795,418 \$ 7,900,022	
Total	\$ 9,243,482	\$ 9,334,235	

a) Crédito Sindicado

El 23 de noviembre de 2016 Bio Pappel, S.A.B. de C.V. contrató un crédito sindicado en tres tramos, el primero (“Trance A”) por \$122.45 millones en dólares estadounidenses, el segundo (“Trance B”) por \$3,209,125 y el tercero (“Trance C”) por \$2,679,250 a un plazo de 5 años, 5 años y 7 años respectivamente. Las amortizaciones serán pagaderas trimestralmente comenzando a partir del primer aniversario, excepto para el tercer tramo, para el cual comenzó a partir de febrero de 2018. Los intereses serán pagaderos trimestralmente a una tasa LIBOR más 5 puntos porcentuales, la tasa de interés efectiva fue del 7.29% para el crédito en dólares estadounidenses y TIIE a 91 días más 4.5 puntos porcentuales y 5.25 puntos porcentuales, tasa de interés efectiva en 2018 fue de 12.68% y 13.32% respectivamente, para los créditos en pesos.

El 23 de abril de 2019 se firmó un contrato de refinanciamiento de deuda dentro del mismo crédito sindicado acordando un nuevo crédito por \$354 millones de dólares dividido en dos tramos, el primero (“Tranche D”) por \$148 millones en dólares estadounidenses a una tasa Libor a 3 meses más un spread de 1.75 puntos y el segundo (“Tranche E”) por \$3,882,000 a una tasa TIIE a 91 días más un spread de 1.75 puntos, ambos con un plazo de 5 años e intereses pagaderos trimestralmente. Las amortizaciones se pagarán trimestralmente comenzando a partir de febrero de 2020 para ambos créditos.

La disposición del crédito antes mencionado se realizó en dos partes, la primera por \$118.4 millones de dólares estadounidenses y \$3,105,600 a la firma del contrato y la segunda disposición por el remanente en noviembre de 2019. Con la primera disposición se pagó anticipadamente el total del Tranche A y B y el 40% del Tranche C conviniendo prepagar el 60% restante el 28 de noviembre del 2019 con la segunda disposición del crédito antes mencionado. El saldo al 30 de septiembre de 2020 asciende a \$5,928,849 (Tranche D \$122.2 millones de dólares estadounidenses y el Tranche E \$3,195,808).

Los contratos de crédito de la Compañía tienen obligaciones de hacer y no hacer y obtener con ciertos indicadores de desempeño, las cuales han sido cumplidas al 30 de septiembre de 2020.

El crédito sindicado se encuentra garantizado con los activos principales de la empresa y subsidiarias.

b) Crédito Prudential

El 13 de septiembre de 2019 la subsidiaria indirecta de la compañía, US Corrugated Holdings II, Inc. contrató un crédito por \$150 millones de dólares firmando pagarés serie “A” por \$120 millones de dólares a una tasa de interés de 4.50% y pagarés serie “B” por \$30 millones de dólares a una tasa de interés de 3.95%, ambos con vigencia hasta el 10 de septiembre de 2029. El saldo al 30 de septiembre de 2020 asciende a \$3,314,633 (\$148.241 millones de dólares estadounidenses).

Este crédito está garantizado con maquinaria y equipo de McKinley Packaging, Co (antes U.S. Corrugated) e hipoteca de la planta Port Ángeles y de la planta de Nuevo León.

<u>Documentos por Pagar</u>	<u>Miles de Pesos</u>
BOBST LYON	268,061
FINANCE NEW MEXICO INVESTOR SERIES XXVI, LLC.	227,721
UBS SWITZERLAND AG	119,875
BHS CORRUGATED MASCHINEN	100,174
MARQUIPWARDUNITED, INC.	56,194
CIC LYONNAISE DE BANQUE	21,007
HYG FINANCIAL SERVICES INC	6,998
RYDER	4,782
PENSKE	2,202
GENEVA CAPITAL LLC	959
DELL FINANCIAL SERVICE	867
EAMMOSCA DE MEXICO, S. DE R.L. DE C.V.	853
CDL COMPANY INCORPORATED	645
Total	<u>810,338</u>

Utilidad por acción:

La utilidad por acción básica y diluida se presenta a continuación:

	<u>Sep '2020</u>	<u>Sep ' 2019</u>
Utilidad neta de la participación controladora (Miles de pesos)	(\$ 95,257)	\$1,821,777
Número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	<u>289,958,522</u>	<u>289,958,522</u>
Utilidad por acción básica y diluida (cifra en pesos)	(\$ 0.33)	\$ 6.28

Descripción de sucesos y transacciones significativas

El (COVID-19) Coronavirus está teniendo efectos importantes en la mayoría de mercados y economías en un gran número de países, ciertos impactos a las condiciones de salud pública particulares al COVID-19 pudieran tener una afectación en la operación de las entidades. La Entidad, no ha decretado cese de actividades o suspendido de obligaciones bajo contratos materiales suscritos. El alcance del impacto en el desempeño financiero de la Entidad dependerá en gran medida de la evolución y extensión del COVID-19 en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados de futuros acontecimientos, incluyendo, entre otros: (i) la duración y propagación del brote, (ii) las restricciones y recomendaciones de la Organizaciones de Salud y Gobiernos, (iii) los efectos en los mercados financieros, y (iv) los efectos en general en la economía nacional e internacional, los cuales son a la fecha altamente inciertos y no pueden predecirse.

Las actividades de la Entidad y sus subsidiarias califican como productos del sector industrial con actividad esencial por emergencia sanitaria, conforme los acuerdos del diario oficial de la federación del 31 de marzo de 2020 del 6 de abril de 2020 por lo tanto todas sus plantas tanto en México como en los E.U.A continúan operando de manera normal. Hasta el momento, la Entidad no ha experimentado disminuciones en sus ventas o incrementos significativos en los costos de operación; así mismo cuenta con líneas de crédito disponibles para hacer frente a posibles necesidades de flujo que pudieran surgir. De igual forma su plan de ejecución de CAPEX, el cual se enfoca principalmente en la conclusión de las plantas de la subsidiaria adquirida en 2019 McKinley Packaging Company (antes conocida como US Corrugated Holdings II, Inc.), se mantiene sin cambio.

De igual forma, al mes de septiembre de 2020 los precios del petróleo en los mercados internacionales han tenido una caída de más del 30%, esto podría tener una afectación en el costo de las materias primas y suministros que utiliza la Compañía.

A la fecha de este reporte la Compañía continúa evaluando y determinando los posibles efectos de las condiciones futuras en su información financiera.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
Dividendos pagados, otras acciones:	0
Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0