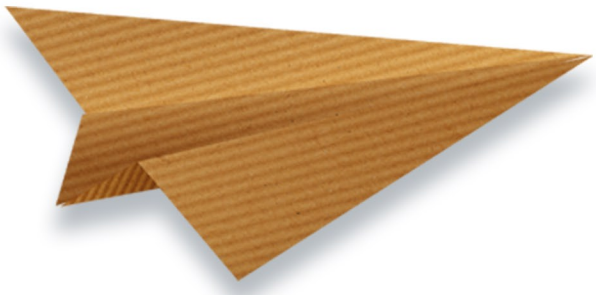

Reporte de resultados
TERCER TRIMESTRE
2019

BIO PAPPEL®
el papel sustentable®

Bio PAPPEL incrementa 20% su UAFIRDA acumulado

Ciudad de México, 28 de octubre del 2019 – 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 2019.

HIGHLIGHTS

- UAFIRDA acumulado creció 20% año a año.
- DEUDA NETA menor a 1.0 vez el UAFIRDA de los últimos doce meses.
- Cobertura de intereses igual a 7.4 veces en los últimos doce meses.
- UAFIRDA creció 9.4% en el tercer trimestre.

INDICADORES FINANCIEROS *(Millones de pesos)*	3T2018	3T2019	%	A Septiembre 2018	A Septiembre 2019	%
Ventas netas	7,085.4	7,137.8	0.7%	19,782.1	19,747.8	(0.2%)
Utilidad bruta	1,608.6	1,692.9	5.2%	3,971.6	4,637.2	16.8%
Utilidad de operación	1,191.1	1,180.7	(0.9%)	2,808.3	3,338.1	18.9%
Utilidad Neta	921.5	540.4	(41.4%)	1,616.4	1,742.3	7.8%
UAFIRDA	1,438.3	1,574.1	9.4%	3,596.8	4,306.7	19.7%

UAFIRDA

En un entorno de enfriamiento de la economía, las ventas permanecieron casi flat trimestre a trimestre ya que fue compensado con mejor precio y menores costos de producción.
Bio Pappel obtuvo un UAFIRDA por $1,574.1 millones de pesos en el trimestre, que representa un incremento del 9.4% comparado con $1,438.3 millones de pesos generados durante el mismo periodo del 2018.
Este trimestre alcanzamos un margen de UAFIRDA de 22.1%, mayor que el 20.3% que se obtuvo en el tercer trimestre del 2018.

PRUDENTIAL APOYA EXPANSIÓN INTERNACIONAL DE BIO PAPPEL

Continuando con su plan de expansión internacional la empresa adquirió una empresa estratégica en el sector de papel y empaques en Estados Unidos, la cual recibió un financiamiento de Prudential por US$150,000,000 (Ciento Cincuenta Millones de Dólares) para refinanciar deuda anterior y continuar con sus proyectos de integración en ese país, emitiendo pagares serie “A” por US$120,000,000 (Ciento Veinte Millones de Dólares) a tasa de interés de 4.50% y pagares serie “B” por US$30,000,000 (Treinta Millones de Dólares) a una tasa de interés de 3.95%, ambos con vigencia hasta el 10 de septiembre de 2029, con cinco años de gracia.

MENSAJE DEL DIRECTOR

Miguel Rincón, Director General de Bio PAPPEL, señalo: "Aun cuando la economía se ha desacelerado, la empresa está optimista acerca del futuro de México y su economía en el mediano y largo plazo, por ello continuara invirtiendo en nuevos proyectos para incrementar su integración, capacidad, productos de mayor valor agregado y fortalecer la estructura de costos fortaleciendo así su liderazgo en México y su presencia en Estados Unidos.”

Bio PAPPEL es el fabricante integrado de papeles cafés, papeles blancos, papel periódico, empaques de cartón corrugado, papel bond cortado para copias e impresión, cuadernos, sacos y otras especialidades de papel. La empresa opera 34 plantas industriales y 13 centros de recolección de fibras recicladas en México, Estados Unidos y Colombia.

Actualmente Bio PAPPEL es una compañía de 11,567 empleados y tiene una capacidad de producción de 3.5 millones de toneladas anuales de papel y productos de papel y papel para impresión y escritura. Bio PAPPEL es el líder en bio-sustentabilidad, reciclaje de papel y producción 100% bio-degradable de productos reciclables y reciclados en México y América Latina.

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 2019 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

BIO PAPPEL, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (NO AUDITADOS)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(MILES DE PESOS)

	Sep 30 2019	Dic 31 2018
ACTIVO		
CIRCULANTE	**13,939,151**	**11,181,010**
Bancos	4,456,437	2,634,762
Clientes	5,623,243	5,016,559
Otras cuentas por cobrar	293,809	205,872
Inventarios	3,399,983	3,257,722
Pagos anticipados	165,679	66,095
NO CIRCULANTE	**23,509,941**	**18,648,156**
Inmuebles, maquinaria y equipo - Neto	20,884,391	18,220,981
Derechos de uso inmuebles arrendados	2,083,790	0
Inversión en asociadas	81,869	81,869
Otros activos	210,924	165,485
Impuesto sobre la renta diferido	195,837	179,821
Partes relacionadas	36,693	0
Otras cuentas por cobrar a Largo Plazo	16,437	0
TOTAL ACTIVO	**37,449,092**	**29,829,166**

	Sep 30 2019	Dic 31 2018
PASIVO		
CORTO PLAZO	**7,328,882**	**6,417,663**
Deuda bancaria	2,269,846	1,409,316
Documentos por pagar	186,233	176,137
Proveedores	2,444,606	3,241,988
Intereses por pagar	69,561	84,131
Beneficios a empleados	314,105	191,514
Impuestos por pagar	1,148,732	710,470
Otras pasivos	752,601	604,107
Arrendamientos a corto plazo	143,198	0
LARGO PLAZO	**13,167,561**	**8,992,430**
Deuda bancaria	7,379,983	5,752,792
Documentos por pagar	484,435	442,996
Impuesto sobre la renta diferido	2,511,843	2,326,942
Obligaciones por beneficio a empleados	262,298	276,361
Impuesto sobre la renta por desconsolidación fiscal	145,004	193,339
Arrendamientos a largo plazo	1,984,258	0
Otras pasivos	399,740	
CAPITAL CONTABLE	**16,952,649**	**14,419,073**
Capital social	5,346,304	5,346,304
Otras cuentas de capital	10,876,060	9,072,688
Participación controladora	16,222,364	14,418,992
Participación no controladora	730,285	81
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	**37,449,092**	**29,829,166**

BIO PAPPEL, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (NO AUDITADO)
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
(MILES DE PESOS)

	3er. Trim. 2019	3er. Trim. 2018	Acumulado 2019	Acumulado 2018
VENTAS	7,137,839	7,085,396	19,747,794	19,782,075
COSTO DE VENTAS	5,444,911	5,476,797	15,110,634	15,810,513
Utilidad bruta	**1,692,928**	**1,608,599**	**4,637,160**	**3,971,562**
GASTOS DE OPERACIÓN	512,189	417,489	1,298,989	1,163,243
Utilidad de operación	**1,180,739**	**1,191,110**	**3,338,171**	**2,808,319**
UAFIRDA	**1,574,075**	**1,438,338**	**4,306,741**	**3,596,845**
OTROS GASTOS (INGRESOS)	131,477	8,539	(71,372)	(6,171)
COSTO DE FINANCIAMIENTO	365,712	53,986	861,360	583,628
Gastos financieros	237,856	251,157	755,104	751,293
Pérdida (Utilidad) cambiaria	77,385	(200,991)	10,150	(177,831)
Valuación financiera de activos y pasivos	1,146	3,820	9,761	10,166
Costo Financiero de Arrendamientos Operativos	49,325	0	86,345	0
Resultados antes de impuestos	**683,550**	**1,128,585**	**2,548,183**	**2,230,862**
IMPUESTO CAUSADO	218,235	260,018	728,303	625,632
IMPUESTO DIFERIDO	(75,082)	(52,946)	77,567	(11,205)
Resultado neto consolidado	540,397	921,513	1,742,313	1,616,435
Utilidad (Pérdida) en Inversión extranjera	48,628	(114,656)	(18,405)	(78,742)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO	**589,025**	**806,857**	**1,723,908**	**1,537,693**

BIO PAPPEL, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS (NO AUDITADOS)
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
(MILES DE PESOS)

	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto consolidado	1,742,313	1,616,435
Impuestos a la utilidad	805,870	614,427
Depreciación, amortización y otros	831,683	788,526
Otras virtuales Arrendamiento	136,887	0
Provisiones y estimaciones	9,761	10,166
(Utilidad) Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	(56,034)	(6,850)
Gastos financieros neto	841,449	751,293
Pérdida (Utilidad) cambiaria no realizada	(34,983)	(252,829)
Recursos generados por la operación	4,276,946	3,521,168
Variación en el capital de trabajo :		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar - Neto	50,877	(1,104,111)
Inventario	135,087	(221,863)
Pagos anticipados	(55,620)	(50,052)
Aumento (disminución) en:		
Proveedores	(1,220,043)	(198,436)
Otras cuentas por pagar	(461,669)	688,035
Pagos de obligaciones laborales y recargos	(46,879)	0
Impuesto a la utilidad pagado	(553,747)	(491,870)
Recursos aplicados en el capital neto de trabajo	(2,151,994)	(1,378,297)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	2,124,952	2,142,871
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de inmuebles, maquinaria y equipo	(522,558)	(404,119)
Venta de Activo Fijo	494,691	10,273
Inversion en Subsidiarias	(1,044,048)	0
Intereses cobrados	57,147	36,240
Inversión en otros activos	(2,542)	(2,108)
Flujo de efectivo aplicado en actividades de inversión	(1,017,310)	(359,714)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Deuda	8,100,310	0
Pago de deuda	(6,841,046)	(668,881)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(93,221)	0
Intereses pagados	(759,178)	(719,411)
Otras partidas	242,078	(47,948)
Flujo neto de efectivo aplicado en actividades de financiamiento	648,943	(1,436,240)
Incremento neto en Bancos	1,756,585	346,917
Diferencia en cambios del efectivo y equivalentes de efectivo	65,090	(112,383)
Bancos al inicio del año	2,634,762	2,185,854
Bancos al final del año	**4,456,437**	**2,420,388**

BIO PAPPEL, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE (NO AUDITADOS)
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
(MILES DE PESOS)

	Capital social	Reservas	Utilidades acumuladas	Conversión de entidades extranjeras	Total participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
Saldo al 1 de Enero de 2018	5,346,304	550,485	5,772,804	534,816	12,204,409	2	12,204,411
Incremento de reservas		51,952	(51,952)		0		0
Movimientos en tenencia accionaria					0	69	69
Conversión de entidades extranjeras				(90,272)	(90,272)		(90,272)
Remediciones de beneficios a los empleados			11,530		11,530		11,530
Utilidad neta del periodo			1,616,430		1,616,430	5	1,616,435
Saldo al 30 de Septiembre de 2018	5,346,304	602,437	7,348,812	444,544	13,742,097	76	13,742,173
Saldo al 1 de Enero de 2019	5,346,304	602,437	7,949,271	520,980	14,418,992	81	14,419,073
Incremento de reservas		112,646	(112,646)		0		0
Otros movimientos			0		0	809,668	809,668
Conversión de entidades extranjeras			0	(15,674)	(15,674)		(15,674)
Remediciones de beneficios a los empleados			(2,731)		(2,731)		(2,731)
Utilidad neta del periodo			1,821,777		1,821,777	(79,464)	1,742,313
Saldo al 30 de Septiembre de 2019	**5,346,304**	**715,083**	**9,655,671**	**505,306**	**16,222,364**	**730,285**	**16,952,649**