

REPORTE DE RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2017



Bio PAPPEL incrementa sus ventas trimestrales en 10% y 9% en el acumulado año contra año

Ciudad de México, 25 de octubre del 2017 – Bio PAPPEL S.A.B. de C.V. (BMV: PAPPEL).

Durante el tercer trimestre del 2017 la industria de papel continuó impactada por los altos precios de las materias primas. Las eficiencias operativas en los centros de recolección propios y en la utilización de la mezcla de materias primas nacional y de importación le permitió a la empresa tener un impacto menor al promedio de la industria.

CIFRAS RELEVANTES

RESULTADOS DE OPERACIÓN	TRIMESTRAL			A SEPTIEMBRE	
	3T2017	3T2016		2017	2016
Ventas netas (millones)	5,969	5,412		17,833	16,309
Costo de ventas (millones)	4,941	4,256		14,861	13,070
UAFIRDA (millones)	902	1,037		2,702	2,865
Margen UAFIRDA	15.10%	19.20%		15.20%	17.60%

VENTAS

En este trimestre logramos incrementar las ventas un 10% obteniendo \$5,969 millones de pesos, comparados con \$5,412 millones de pesos el año anterior, debido principalmente a nuestra estrategia de sustitución de importaciones, mejora en la mezcla de productos y desarrollo de productos de mayor valor agregado.

En los primeros 9 meses del año las ventas incrementaron 9% alcanzando \$17,833 millones de pesos, comparado con \$16,309 millones de pesos a septiembre del 2016.

COSTO DE VENTA

En este trimestre tuvimos incrementos en los principales costos, 22% en las materias primas y un 34% en los energéticos, estos incrementos fueron parcialmente compensados por eficiencias de productividad en las operaciones de la empresa lo que le permitió incrementar solo un 19% su costo de venta unitario, pasando de \$10,064 pesos en el tercer trimestre del 2016 a \$11,933 pesos en este trimestre.

En el periodo de los primeros 9 meses del año, el costo de venta unitario incremento un 15% alcanzando \$11,780 pesos, comparándolo con \$10,277 pesos a septiembre del 2017.

UAFIRDA

En este trimestre como resultado de mayores eficiencias en nuestras áreas comerciales y operativas se compensaron mayores costos de materias primas y energéticos, y la empresa obtuvo un UAFIRDA de \$902 millones de pesos.

En el acumulado del 2017 se tiene un UAFIRDA de \$2,702 millones de pesos comparado con \$2,865 millones de pesos en el mismo periodo del 2016.

CRECIMIENTO ORGÁNICO

Dentro del programa de sustentabilidad y reducción en costos de energía, Bio PAPPÉL invirtió \$779 millones de pesos durante los nueve meses del 2017, \$504 millones de pesos con recursos propios y \$275 millones de pesos financiados por proveedores de maquinaria en la planta de cogeneración de SCRIBE, en la planta de Chihuahua y en la planta de cajas de alta gráfica en Tizayuca.

MENSAJE DEL DIRECTOR

“Ha sido un año difícil para la industria papelerera por los incrementos extraordinarios en las materias primas y energéticos, por lo que Bio Pappel ha desarrollado productos de mayor valor agregado y eficiencias operativas y comerciales para compensar estos incrementos.”
Señaló Miguel Rincón Arredondo, Presidente Ejecutivo y Director General.

Bio PAPPÉL 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 30 plantas industriales y 13 centros de recolección de fibras recicladas en México, Estados Unidos y Colombia.

Actualmente Bio PAPPÉL es una compañía de 11,068 empleados y tiene una capacidad de producción de 3.2 millones de toneladas anuales de papel y empaque e impresión y escritura. Bio PAPPÉL 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 2017 de Bio PAPPÉL 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.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO (NO AUDITADO)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(MILES DE PESOS)

	Sep 30 2017	Dic 31 2016		Sep 30 2017	Dic 31 2016
ACTIVO			PASIVO		
CIRCULANTE	10,115,110	9,349,863	CORTO PLAZO	5,675,281	4,733,771
Bancos	1,469,519	2,133,894	Créditos bancarios	753,352	190,280
Clientes	4,998,209	4,154,565	Proveedores	2,800,173	2,907,899
Otras cuentas por cobrar	392,856	357,091	Intereses por pagar	82,608	74,027
Inventarios	3,130,403	2,629,343	Beneficios a empleados	254,708	107,657
Pagos anticipados	124,123	74,970	Impuestos por pagar	979,842	724,365
			Documentos por pagar	149,063	195,635
			Otras cuentas por pagar	655,535	533,908
NO CIRCULANTE	17,262,163	18,140,789	LARGO PLAZO	10,396,297	11,476,810
Propiedades, planta y equipo - Neto	16,617,051	17,510,595	Créditos bancarios	7,272,896	8,162,612
Activos diferidos	171,241	184,931	Documentos por pagar	253,915	254,164
Empresas Filiales	138,039	113,275	Impuesto sobre la renta diferido	2,156,500	2,277,037
Inversiones en asociadas	76,071	76,071	Obligaciones por beneficio a empleados	471,313	492,989
Impuesto sobre la renta diferido	259,761	255,917	Impuestos por desconsolidación fiscal	241,673	290,008
			CAPITAL	11,305,695	11,280,071
			Capital social	5,346,304	5,346,304
			Otras cuentas de capital	5,959,391	5,933,767
TOTAL ACTIVO	27,377,273	27,490,652	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	27,377,273	27,490,652

BIO PAPPEL, S.A.B. DE C.V.
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (NO AUDITADO)
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
(MILES DE PESOS)

	3er Trim 2017	3er Trim 2016	Acum 2017	Acum 2016
VENTAS	5,968,764	5,411,981	17,832,752	16,308,612
COSTO DE VENTAS	4,940,796	4,256,160	14,860,692	13,069,686
Utilidad bruta	1,027,968	1,155,821	2,972,060	3,238,926
GASTOS DE OPERACIÓN	326,541	361,257	1,043,232	1,093,946
Utilidad de operación	701,427	794,564	1,928,828	2,144,980
UAFIRDA	902,059	1,037,125	2,701,975	2,864,790
OTROS GASTOS (INGRESOS) ¹	814,957	7,555	811,024	(1,812)
COSTO DE FINANCIAMIENTO	302,895	541,682	419,929	1,545,319
Gastos (Productos) financieros	239,796	232,902	764,866	692,054
(Utilidad) Pérdida cambiaria	62,433	300,553	(341,244)	804,847
Valuación financiera de activos y pasivos	666	8,227	(3,693)	48,418
Participación en resultados de asociadas	0	0	0	(76)
Resultados antes de impuestos	(416,425)	245,327	697,875	601,549
IMPUESTO CAUSADO	174,058	172,398	538,686	610,067
IMPUESTO DIFERIDO	11,908	37,210	(96,025)	36,226
Resultado neto consolidado	(602,391)	35,719	255,214	(44,744)
Utilidad (Pérdida) en Inversión extranjera ²	30,139	70,811	(229,590)	201,582
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO	(572,252)	106,530	25,624	156,838

1. Deterioro virtual en activos fijos

2. Ajuste por tipo de cambio

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 2017 Y 2016
(MILES DE PESOS)

	2017	2016
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
(Pérdida) utilidad	255,214	(44,744)
Ajustes para conciliar la utilidad		
Impuestos a la utilidad	442,661	646,293
Depreciación, amortización y otros	773,147	719,810
Provisiones y estimaciones	(3,693)	48,418
Pérdida (utilidad) en venta de propiedad, planta y equipo	40,412	23,142
Deterioro virtual de activos fijos	804,573	0
Participación en asociadas	0	(76)
Gastos financieros neto	764,866	692,054
(Utilidad) Pérdida cambiaria no realizada	(392,504)	796,635
Flujo de efectivo antes de impuestos	2,684,676	2,881,532
Variación en activos y pasivos operativos :		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar - Neto	(1,077,253)	(593,314)
Inventario	(507,715)	472
Pagos anticipados	(49,153)	(52,816)
Aumento (disminución) en:		
Proveedores	(2,761)	(19,252)
Otras cuentas por pagar	222,474	128,892
Impuesto a la utilidad pagado	(422,009)	(228,287)
Recursos (aplicados) generados de capital neto de trabajo	(1,836,417)	(764,305)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	848,259	2,117,227
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(501,354)	(485,857)
Efecto cambiario en la inversión extranjera	(234,855)	363,082
Intereses cobrados	7,855	28,885
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(728,354)	(93,890)
Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento	119,905	2,023,337
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pago de deuda	(72,329)	(1,658,040)
Intereses pagados	(644,806)	(519,077)
Otras partidas	(67,145)	(35,342)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(784,280)	(2,212,459)
Disminución Bancos	(664,375)	(189,122)
Bancos al inicio del año	2,133,894	2,844,349
Bancos al final del año	1,469,519	2,655,227

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 2017 Y 2016
(MILES DE PESOS)

	Capital social	Reservas	Utilidades acumuladas	Conversión de entidades extranjeras	Total participación controladora	Participacion no controladora	Total capital contable
Saldo al 1 de Enero de 2016	5,346,304	544,587	5,102,766	299,135	11,292,792	28,653	11,321,445
Conversión de entidades extranjeras				205,517	205,517		205,517
Remediones de beneficios a los empleados			(3,935)		(3,935)		(3,935)
Utilidad neta del periodo			(45,071)		(45,071)	327	(44,744)
Saldo al 30 de Septiembre de 2016	5,346,304	544,587	5,053,760	504,652	11,449,303	28,980	11,478,283
Saldo al 1 de Enero de 2017	5,346,304	550,485	4,734,684	619,346	11,250,819	29,252	11,280,071
Conversión de entidades extranjeras				(227,616)	(227,616)		(227,616)
Remediones de beneficios a los empleados			(1,974)		(1,974)		(1,974)
Utilidad neta del periodo			254,856		254,856	358	255,214
Saldo al 30 de Septiembre de 2017	5,346,304	550,485	4,987,566	391,730	11,276,085	29,610	11,305,695