

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros | 6 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 8 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto..... | 10 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 11 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 13 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual..... | 15 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior | 18 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 21 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados | 22 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses..... | 23 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 24 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 26 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto..... | 27 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 28 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 33 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos | 37 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 38 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables..... | 49 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 57 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Durante el segundo trimestre:

- Las ventas del segundo trimestre crecieron 7% alcanzando \$11.3 miles de millones, un nuevo récord trimestral.
 - Ligeramente mejor comparativo de costos.
 - Mejoran los márgenes bruto, operativo, neto y de EBITDA en comparación al año anterior y al trimestre previo.
 - El EBITDA del período fue de \$2.8 miles de millones. El margen mejoró 180 puntos base año contra año y 160 puntos base secuencialmente a 24.8%.
 - Ahorros en costos de aproximadamente \$400 millones.
-

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

Kimberly-Clark de México S.A.B. de C.V. (Kimber) se dedica a la manufactura y comercialización de productos desechables para el consumidor de uso diario dentro y fuera del hogar, como son: pañales y productos para bebé, toallas femeninas, productos para incontinencia, papel higiénico, servilletas, pañuelos, toallas para manos y cocina, toallitas húmedas y jabones. Entre sus principales marcas se encuentran: Huggies®, KleenBebé®, Kleenex®, Suavel®, Pétalo®, Cottonelle®, Depend®, Kotex®, Evenflo®, Escudo® y Blumen®.

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

Dentro de los objetivos trazados por la gerencia se encuentran los incrementos sostenidos en ventas, el crecimiento de márgenes operativos y la eficiencia en el capital de trabajo. A fin de lograr dichas metas Kimber considera esencial la innovación y mejora constante de los productos a los mejores precios y calidad del mercado, así como la eficiencia operativa y la constante implementación de los programas de reducción de costos.

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

a. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es muy limitado ya que la Entidad cuenta con un perfil de flujo sano al tener sus ventas diversificadas y al ser estas a través de clientes y distribuidores con situaciones financieras solventes.

b. Riesgo de Mercado

-Tipo de Cambio

- Para reducir el riesgo de tipo de cambio Kimber mantiene parte de su efectivo en dólares estadounidenses
- Riesgo por insumos en moneda extranjera: para mitigarlo se mantiene el negocio de exportación. Continuamente se analizan los mercados de instrumentos derivados para buscar oportunidades de mitigar estos riesgos.
- Riesgo por deuda contratada en moneda extranjera: Kimber cuenta con instrumentos financieros derivados denominados "cross currency swaps" que eliminan dicho riesgo.

-Tasas de Interés

- Con el fin de reducir el riesgo en tasa de interés, en 2018 la Entidad contrató instrumentos financieros derivados denominados "swaps de tasa de interés" a fin de convertir el 100% de su deuda a tasa fija.

-Otros Riesgos de Precio

- Movimientos en los precios de las celulosas: para reducir este riesgo se tienen diversas estrategias destacando la inversión en plantas de reciclaje de papel.
- Precio del gas natural tanto por su consumo en los procesos como por el impacto que éste tiene en los precios de la energía eléctrica: continuamente se monitorean los precios de este energético y analizan las alternativas de cobertura.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Las ventas netas crecieron 7%. El precio y la mezcla contribuyeron en 8% mientras que el volumen estuvo ligeramente por debajo decreciendo 1%.

Productos al Consumidor creció 6%, Professional lo hizo en 6% y las exportaciones fueron 3% menores a las del año anterior ya que vendimos más tissue localmente.

La utilidad bruta aumentó 10% y el margen de 37.2% fue 120 puntos base mayor al del año anterior y 200 puntos base mejor secuencialmente. Esto a pesar de que los costos de fibras vírgenes y para reciclar, así como de la energía fueron mayores. La paridad peso dólar más débil incrementó la presión en costos. El programa de reducción en costos generó aproximadamente \$400 millones en el trimestre, ayudando a mitigar los impactos negativos en el costo.

Los gastos de operación aumentaron 7% y se mantuvieron constantes como porcentaje de las ventas en 16.9%. Mantenemos así una operación delgada y seguimos invirtiendo de manera eficiente en nuestras marcas y productos.

La utilidad de operación se incrementó en 13% y el margen fue de 20.3%, un incremento de 110 puntos base contra el año anterior y una mejora secuencial de 160 puntos base.

El EBITDA se incrementó en 15% alcanzando \$2.8 miles de millones durante el trimestre y el margen fue de 24.8% del cual aproximadamente 60 puntos base se derivan de la aplicación del IFRS 16.

El costo financiero fue de \$379 millones en el segundo trimestre comparado con \$455 millones en el mismo periodo del año anterior. Los intereses fueron más altos debido a los intereses relacionados con los pasivos de arrendamientos de acuerdo a IFRS 16. La ganancia cambiaria durante el periodo fue de \$20 millones comparada con una pérdida de \$93 millones el año anterior.

La utilidad neta incrementó 19% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.42

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

Durante los últimos doce meses, hemos invertido \$1,049 millones en Capex y pagamos \$4,849 millones a nuestros accionistas.

Al 30 de junio de 2019, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$6.7 miles de millones.

La deuda neta al 30 de junio de 2019 fue de \$15.5 miles de millones comparada con \$15.4 miles de millones al 31 de diciembre de 2018. La deuda a largo plazo representó 97% del total y toda la deuda estaba denominada en pesos.

La norma de contabilidad IFRS 16 sobre arrendamientos entró en vigor el 1 de enero de 2019. La misma requiere que aquellos contratos de arrendamiento que tengan un valor significativo y un plazo mayor a doce meses se reconozcan como activos por derecho de uso junto con los pasivos relacionados. De igual manera se debe reconocer la depreciación del activo, los intereses y las fluctuaciones cambiarias del pasivo. Los efectos en el balance de Kimberly-Clark de México al 30 de junio de 2019 son el reconocimiento de \$1.3 miles de millones en activos por derecho de uso y \$1.3 miles de millones de pasivos. Los efectos en la utilidad de operación y utilidad neta del trimestre no son materiales. El efecto en el EBITDA fue de \$73 millones.

Control interno [bloque de texto]

Kimberly y sus subsidiarias tienen establecido un Control Interno, que por medio de políticas y procedimientos, tienen la finalidad de asegurar:

- La protección de sus activos.
- El correcto registro y reconocimiento de las operaciones para que cumplan con los requerimientos legales, contables y fiscales.
- La emisión de información financiera confiable y oportuna que contribuya a la adecuada toma de decisiones y esté de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Evaluar el cumplimiento del Control Interno y con ello mejorar o implementar las nuevas necesidades.
- Asignar las responsabilidades de acuerdo con los objetivos del negocio haciendo una correcta segregación de funciones y fijando objetivos claros y medibles.

Adicionalmente al adoptar las Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo la ética y valores son plasmados en un Código de Conducta, el cual brinda guías principalmente de cómo tratar a Clientes, Proveedores, Colaboradores, Competidores y al Público en General procurando evitar el conflicto de Interés.

El Código de Conducta se apoya con un buzón de Denuncia que ayuda a la mejora del Control.

Como el ambiente de negocios actual es muy dinámico, la empresa identifica y evalúa los cambios para así siempre contar con un Control Interno actualizado que defina las normas de conducta y actuación, reduciendo riesgos y teniendo la certeza de la transparencia de sus operaciones y de una adecuada revelación de información.

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]

Dentro de las principales se encuentran:

- Indicadores internos de crecimiento en volumen y mejora de mezcla por producto.
 - Comparativos de reducción en costos y gastos.
 - Ebitda.
 - Días de cuentas por cobrar.
 - Rotación de inventarios.
 - Razones financieras respecto a:
 - Activo circulante a pasivo circulante.
 - Pasivo total a capital contable.
 - Pasivo con costo a capital contable más deuda
 - Deuda neta a Ebitda (veces)
 - Ebitda a intereses netos.
-

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|--|--|
| Clave de cotización: | KIMBER |
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2019-01-01 al 2019-06-30 |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : | 2019-06-30 |
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | KIMBERLY-CLARK DE MÉXICO, S.A.B. DE C.V. |
| Descripción de la moneda de presentación : | MXN |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | MILES DE PESOS |
| Consolidado: | Si |
| Número De Trimestre: | 2 |
| 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]**

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Nota: En cumplimiento a lo establecido en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII del Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores, se informa que la cobertura de análisis de valores de Kimber es realizada por Barclays Bank PLC, BBVA Bancomer S.A., BOFA Merrill Lynch Inc., Citigroup Global Markets Inc., GBM Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V., HSBC Securities (USA) Inc., Itaú Corretora de Valores S.A., JP Morgan Securities LLC, The Goldman Sachs Group, Inc., UBS Securities LLC y Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver.

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|---|--|--|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6,703,292,000 | 4,999,502,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 7,059,145,000 | 7,080,475,000 |
| Impuestos por recuperar | 0 | 0 |
| Otros activos financieros | 0 | 0 |
| Inventarios | 3,331,654,000 | 3,712,003,000 |
| 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 | 17,094,091,000 | 15,791,980,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 17,094,091,000 | 15,791,980,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 3,727,854,000 | 4,273,238,000 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 0 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo | 17,418,515,000 | 17,867,530,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos por derechos de uso | 1,335,340,000 | 0 |
| Crédito mercantil | 934,221,000 | 934,221,000 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 2,262,012,000 | 2,265,358,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 64,082,000 | 72,885,000 |
| Total de activos no circulantes | 25,742,024,000 | 25,413,232,000 |
| Total de activos | 42,836,115,000 | 41,205,212,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 7,631,352,000 | 7,648,773,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 408,374,000 | 378,564,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 635,000,000 | 635,000,000 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 208,335,000 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 3,620,166,000 | 33,515,000 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 830,817,000 | 1,072,890,000 |
| Otras provisiones a corto plazo | 430,763,000 | 450,256,000 |
| Total provisiones circulantes | 1,261,580,000 | 1,523,146,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 13,764,807,000 | 10,218,998,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 13,764,807,000 | 10,218,998,000 |
| 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 2019-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 23,948,913,000 | 24,005,567,000 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 1,125,180,000 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 260,275,000 | 260,275,000 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 304,436,000 | 290,723,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 304,436,000 | 290,723,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 598,661,000 | 826,158,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 26,237,465,000 | 25,382,723,000 |
| Total pasivos | 40,002,272,000 | 35,601,721,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 19,695,000 | 579,571,000 |
| Prima en emisión de acciones | 0 | 0 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 2,507,038,000 | 4,234,246,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | 415,024,000 | 746,965,000 |
| Total de la participación controladora | 2,941,757,000 | 5,560,782,000 |
| Participación no controladora | (107,914,000) | 42,709,000 |
| Total de capital contable | 2,833,843,000 | 5,603,491,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 42,836,115,000 | 41,205,212,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30 | Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30 | Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 22,299,517,000 | 20,795,864,000 | 11,285,929,000 | 10,588,598,000 |
| Costo de ventas | 14,225,577,000 | 13,255,310,000 | 7,087,416,000 | 6,774,015,000 |
| Utilidad bruta | 8,073,940,000 | 7,540,554,000 | 4,198,513,000 | 3,814,583,000 |
| Gastos de venta | 2,545,666,000 | 2,386,656,000 | 1,316,393,000 | 1,228,681,000 |
| Gastos de administración | 1,182,718,000 | 1,102,821,000 | 594,767,000 | 553,017,000 |
| Otros ingresos | 11,496,000 | 5,100,000 | 9,186,000 | 2,708,000 |
| Otros gastos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 4,357,052,000 | 4,056,177,000 | 2,296,539,000 | 2,035,593,000 |
| Ingresos financieros | 183,066,000 | 140,202,000 | 87,870,000 | 37,924,000 |
| Gastos financieros | 929,245,000 | 893,441,000 | 466,389,000 | 492,473,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 3,610,873,000 | 3,302,938,000 | 1,918,020,000 | 1,581,044,000 |
| Impuestos a la utilidad | 1,146,747,000 | 1,000,899,000 | 610,962,000 | 482,316,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 2,464,126,000 | 2,302,039,000 | 1,307,058,000 | 1,098,728,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,464,126,000 | 2,302,039,000 | 1,307,058,000 | 1,098,728,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 2,468,318,000 | 2,307,092,000 | 1,307,041,000 | 1,100,429,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | (4,192,000) | (5,053,000) | 17,000 | (1,701,000) |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | A las fechas indicadas Kimber no ha realizado actividades que diluyan su utilidad básica por acción, sin embargo la BMV solicitó que se use el mismo importe en utilidad por acción diluida. | A las fechas indicadas Kimber no ha realizado actividades que diluyan su utilidad básica por acción, sin embargo la BMV solicitó que se use el mismo importe en utilidad por acción diluida. | A las fechas indicadas Kimber no ha realizado actividades que diluyan su utilidad básica por acción, sin embargo la BMV solicitó que se use el mismo importe en utilidad por acción diluida. | A las fechas indicadas Kimber no ha realizado actividades que diluyan su utilidad básica por acción, sin embargo la BMV solicitó que se use el mismo importe en utilidad por acción diluida. |
| Utilidad por acción [sinopsis] | | | | |
| Utilidad por acción [partidas] | | | | |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 0.8 | 0.75 | 0.42 | 0.36 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.8 | 0.75 | 0.42 | 0.36 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.8 | 0.75 | 0.42 | 0.36 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.8 | 0.75 | 0.42 | 0.36 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30 | Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30 | Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30 |
|--|---|---|---|---|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,464,126,000 | 2,302,039,000 | 1,307,058,000 | 1,098,728,000 |
| 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 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | (331,941,000) | (300,616,000) | (17,295,000) | (3,658,000) |
| 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 | (331,941,000) | (300,616,000) | (17,295,000) | (3,658,000) |
| 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 2019-01-01 - 2019-06-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30 | Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30 | Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30 |
|--|---|---|---|---|
| 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 | (331,941,000) | (300,616,000) | (17,295,000) | (3,658,000) |
| Total otro resultado integral | (331,941,000) | (300,616,000) | (17,295,000) | (3,658,000) |
| Resultado integral total | 2,132,185,000 | 2,001,423,000 | 1,289,763,000 | 1,095,070,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 2,136,377,000 | 2,006,476,000 | 1,289,746,000 | 1,096,771,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | (4,192,000) | (5,053,000) | 17,000 | (1,701,000) |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30 |
|---|---|---|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,464,126,000 | 2,302,039,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| + Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| + Impuestos a la utilidad | 1,146,747,000 | 1,000,899,000 |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 746,179,000 | 753,239,000 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 1,002,771,000 | 819,423,000 |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| + Provisiones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 0 | 0 |
| + Pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable | 0 | 0 |
| - Utilidades no distribuidas de asociadas | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | 0 | 0 |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | 380,349,000 | (501,940,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | (106,675,000) | (1,176,259,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | 128,862,000 | (53,104,000) |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | (227,835,000) | 921,834,000 |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 38,582,000 | (128,446,000) |
| + 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) | 3,108,980,000 | 1,635,646,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 5,573,106,000 | 3,937,685,000 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses recibidos | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 1,203,828,000 | 1,134,107,000 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 4,369,278,000 | 2,803,578,000 |
| 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 | 120,343,000 | 0 |
| + 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 | 0 | 0 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 360,135,000 | 1,102,895,000 |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| - Compras de activos intangibles | 68,716,000 | 0 |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| - Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Acumulado Año Actual | Acumulado Año Anterior |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2019-01-01 - 2019-06-30 | 2018-01-01 - 2018-06-30 |
| + 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 | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 5,341,000 | 10,228,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (543,853,000) | (1,092,667,000) |
| 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 | 3,034,559,000 |
| - Reembolsos de préstamos | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 141,151,000 | 0 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 732,856,000 | 689,477,000 |
| + (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | (1,194,839,000) | (1,217,965,000) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | (2,068,846,000) | 1,127,117,000 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 1,756,579,000 | 2,838,028,000 |
| 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 | (52,789,000) | (2,598,000) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 1,703,790,000 | 2,835,430,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 4,999,502,000 | 4,674,339,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 6,703,292,000 | 7,509,769,000 |

[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 | 579,571,000 | 0 | 0 | 4,234,246,000 | 0 | 145,682,000 | 730,001,000 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 2,468,318,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (331,941,000) | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 2,468,318,000 | 0 | 0 | (331,941,000) | 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 | 559,876,000 | 0 | 0 | 4,221,614,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 26,088,000 | 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 | (559,876,000) | 0 | 0 | (1,727,208,000) | 0 | 0 | (331,941,000) | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 19,695,000 | 0 | 0 | 2,507,038,000 | 0 | 145,682,000 | 398,060,000 | 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 | (128,718,000) | 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 | (128,718,000) | 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 | 746,965,000 | 5,560,782,000 | 42,709,000 | 5,603,491,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,468,318,000 | (4,192,000) | 2,464,126,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | (331,941,000) | (331,941,000) | 0 | (331,941,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | (331,941,000) | 2,136,377,000 | (4,192,000) | 2,132,185,000 |
| 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 | 4,781,490,000 | 0 | 4,781,490,000 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26,088,000 | (146,431,000) | (120,343,000) |
| 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 | (331,941,000) | (2,619,025,000) | (150,623,000) | (2,769,648,000) |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 415,024,000 | 2,941,757,000 | (107,914,000) | 2,833,843,000 |

[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 | 579,695,000 | 0 | 0 | 4,881,446,000 | 0 | 145,682,000 | 587,640,000 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 2,307,092,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (300,616,000) | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 2,307,092,000 | 0 | 0 | (300,616,000) | 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 | 124,000 | 0 | 0 | 4,873,912,000 | 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 | (124,000) | 0 | 0 | (2,566,820,000) | 0 | 0 | (300,616,000) | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 579,571,000 | 0 | 0 | 2,314,626,000 | 0 | 145,682,000 | 287,024,000 | 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 | (104,265,000) | 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 | (104,265,000) | 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 | 629,057,000 | 6,090,198,000 | 56,689,000 | 6,146,887,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,307,092,000 | (5,053,000) | 2,302,039,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | (300,616,000) | (300,616,000) | 0 | (300,616,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | (300,616,000) | 2,006,476,000 | (5,053,000) | 2,001,423,000 |
| 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 | 4,874,036,000 | 0 | 4,874,036,000 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | (300,616,000) | (2,867,560,000) | (5,053,000) | (2,872,613,000) |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 328,441,000 | 3,222,638,000 | 51,636,000 | 3,274,274,000 |

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 8,183,000 | 8,307,000 |
| Capital social por actualización | 11,512,000 | 571,264,000 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 315,324,000 | 314,881,000 |
| Numero de funcionarios | 0 | 0 |
| Numero de empleados | 2,892 | 2,886 |
| Numero de obreros | 5,891 | 5,776 |
| Numero de acciones en circulación | 3,084,832,507 | 3,084,832,507 |
| Numero de acciones recompradas | 9,837,726 | 9,837,726 |
| Efectivo restringido | 0 | 0 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30 | Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30 | Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30 |
|---|---|---|---|---|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 1,002,771,000 | 819,423,000 | 505,044,000 | 403,510,000 |

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual 2018-07-01 - 2019-06-30 | Año Anterior 2017-07-01 - 2018-06-30 |
|--|---------------------------------------|---|
| Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis] | | |
| Ingresos | 42,529,750,000 | 39,425,211,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 7,808,930,000 | 7,412,623,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 4,374,819,000 | 4,205,982,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 4,387,938,000 | 4,236,108,000 |
| Depreciación y amortización operativa | 1,745,686,000 | 1,567,992,000 |

[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] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A. 1 | NO | 2017-05-24 | 2022-05-24 | TIIIE + 30 bps | 0 | 0 | 0 | 3,000,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A. 2 | NO | 2018-05-16 | 2023-05-14 | TIIIE + 50 bps | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,500,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A. 3 | NO | 2018-05-16 | 2026-05-14 | TIIIE + 50 bps | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,500,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A. 4 | NO | 2019-01-23 | 2020-01-23 | TIIIE + 45 bps | 0 | 25,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A. 5 | NO | 2018-10-17 | 2019-10-17 | TIIIE + 35 bps | 30,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A. 6 | NO | 2019-05-03 | 2020-04-30 | TIIIE + 45 bps | 0 | 75,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A. 7 | NO | 2018-11-20 | 2019-11-20 | TIIIE + 40 bps | 105,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CRÉDITO DIRECTO BOFA 2016 | SI | 2016-01-29 | 2021-01-29 | Libor + 110 bps | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,840,000,000 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 135,000,000 | 100,000,000 | 0 | 3,000,000,000 | 1,500,000,000 | 1,500,000,000 | 0 | 0 | 3,840,000,000 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 135,000,000 | 100,000,000 | 0 | 3,000,000,000 | 1,500,000,000 | 1,500,000,000 | 0 | 0 | 3,840,000,000 | 0 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles listadas en bolsa (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| CEBURES KIMBER 13 | NO | 2013-09-30 | 2023-09-18 | 6.98 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,750,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CEBURES KIMBER 09-4 | NO | 2009-10-08 | 2019-09-26 | 9.65 | 400,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CEBURES KIMBER 10-2 | NO | 2010-11-11 | 2020-10-29 | 7.17 | 0 | 0 | 2,500,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 400,000,000 | 0 | 2,500,000,000 | 0 | 0 | 1,750,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| BONO RULE 144A 2015 | SI | 2015-03-12 | 2025-03-12 | 3.25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,800,000,000 |
| BONO RULE 144A 2014 | SI | 2014-04-08 | 2024-04-08 | 3.8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,800,000,000 |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,600,000,000 |
| Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 400,000,000 | 0 | 2,500,000,000 | 0 | 0 | 1,750,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,600,000,000 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| 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] |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VARIOS NACIONALES | NO | 2019-06-30 | 2020-06-30 | | 0 | 2,666,216,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VARIOS EXTRANJEROS | NO | 2019-06-30 | 2020-06-30 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,738,898,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 2,666,216,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,738,898,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 2,666,216,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,738,898,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 535,000,000 | 2,766,216,000 | 2,500,000,000 | 3,000,000,000 | 1,500,000,000 | 3,250,000,000 | 0 | 2,738,898,000 | 3,840,000,000 | 0 | 0 | 9,600,000,000 |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera**Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]**

- El tipo de cambio utilizado para valuar estas partidas fue de \$19.20 pesos por un dólar estadounidense.
- Para cubrir la totalidad de los 700 millones de dólares a largo plazo y sus intereses se tienen contratados derivados denominados cross currency swap. Por lo que la posición real en moneda extranjera es un activo por 46,389 miles de dólares.

| | Monedas [eje] | | | | Total de pesos [miembro] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | 209,674,000 | 4,025,741,000 | 0 | 0 | 4,025,741,000 |
| Activo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total activo monetario | 209,674,000 | 4,025,741,000 | 0 | 0 | 4,025,741,000 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 163,464,000 | 3,138,509,000 | 0 | 0 | 3,138,509,000 |
| Pasivo monetario no circulante | 727,069,000 | 13,959,725,000 | 0 | 0 | 13,959,725,000 |
| Total pasivo monetario | 890,533,000 | 17,098,234,000 | 0 | 0 | 17,098,234,000 |
| Monetario activo (pasivo) neto | (680,859,000) | (13,072,493,000) | 0 | 0 | (13,072,493,000) |

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

| | Tipo de ingresos [eje] | | | Ingresos totales [miembro] |
|---------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] | |
| Productos al consumidor | | | | |
| Productos al consumidor | 21,050,080,000 | 0 | | 21,050,080,000 |
| Productos de exportación | | | | |
| Productos de exportación | 0 | 1,249,437,000 | | 1,249,437,000 |
| TOTAL | 21,050,080,000 | 1,249,437,000 | 0 | 22,299,517,000 |

[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]

Kimber mantiene la política de que el uso de derivados obedezca exclusivamente a fines de cobertura. La entidad cuenta con procedimientos internos y controles que verifican que dichos instrumentos financieros cumplan con ese fin.

El procedimiento que sigue la entidad para la contratación de un instrumento financiero derivado es el siguiente:

El tesorero realiza un análisis de los riesgos (valor en riesgo), liquidez y alternativas de cobertura que existen en el mercado y que han sido expuestos por las distintas instituciones financieras con las que la entidad trabaja. El tesorero le presenta dicho estudio y su recomendación al director de finanzas el cual analiza y posteriormente somete a consideración del director general una recomendación. Finalmente, tal recomendación es presentada al presidente del Consejo quien da la aprobación o negativa sobre la contratación del instrumento financiero derivado en cuestión.

Cuando un derivado ha sido contratado, el esquema de cobertura a que se refiere, se presenta al Comité de Auditoría integrado por consejeros independientes y finalmente se expone al Consejo de Administración en la sesión inmediata siguiente, con el fin de mantener debidamente informados a los consejeros.

Los procedimientos internos son auditados por el auditor interno y las cifras reflejadas en los estados financieros producto de las operaciones con instrumentos financieros derivados son auditadas por el despacho de auditoría externo con el que cuenta la entidad.

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]

Cross currency swaps y swaps de tasa de interés

Con la finalidad de cubrir la exposición al riesgo de tipo de cambio y de tasa de interés de la deuda contratada en dólares estadounidenses, la Entidad contrató instrumentos financieros derivados cross currency swaps los cuáles al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 convierten el monto de la deuda por 700 millones de dólares estadounidenses a un monto de deuda de \$10,614.8 millones de pesos.

Durante el mes de agosto de 2018 la Entidad contrató instrumentos financieros derivados, swaps de tasa de interés, a fin de cubrir en forma agregada la exposición total del riesgo.

El valor razonable de los contratos es como sigue:

| | <u>Junio 2019</u> | <u>Diciembre 2018</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Contratos que convierten 325 millones de deuda en dólares estadounidenses a deuda en pesos por \$4,508.1 millones de pesos y convierte las tasas fijas anuales en dólares de 3.8% y 3.25% a 6.85% y 6.21% anual fijas en pesos. | \$ 2,371,208 | \$ 2,602,840 |

Contratos que convierten 175 millones de deuda en dólares estadounidenses a deuda en pesos por \$2,528.2 millones de pesos y convierte tasas fijas anuales en dólares de 3.8% y 3.25% a tasas variables basadas en TIIE a plazo de 28 días, adicionadas por diferentes puntos base. Al 30 de junio de 2019 las

| | | |
|---|--------------|--------------|
| tasas anuales en pesos son 8.56% y 8.73%. | 1,077,147 | 1,045,502 |
| Contrato que convierte 200 millones de deuda en dólares estadounidenses a deuda en pesos por \$3,578.5 millones de pesos y convierte tasa variable en dólares de libor un mes adicionada con 110 puntos base a variable en pesos basada en TIIE a plazo de 28 días, adicionada de 31.75 puntos base. Al 30 de junio de 2019 la tasa anual en pesos es de 8.83%. | 279,499 | 405,062 |
| Contrato que convierte tasa variable TIIE a plazo de 28 días adicionada con 5 puntos base a tasa fija 8.115% | | 15,218 |
| Contrato que convierte tasa variable TIIE a plazo de 28 días adicionada con 22 puntos base a tasa fija 8.34% | | 46,718 |
| Contrato que convierte tasa variable TIIE a plazo de 28 días adicionada con 31.75 puntos base a tasa fija 8.44% | | 33,393 |
| | \$ 3,727,854 | \$ 4,148,733 |

El vencimiento de los contratos es como sigue:

| | |
|------|--------------|
| 2021 | \$ 279,499 |
| 2024 | 1,962,659 |
| 2025 | 1,485,696 |
| | \$ 3,727,854 |

Debido a que tanto el importe del vencimiento de capital como los pagos de interés son iguales a las del crédito contratado, se designó a estos contratos como instrumentos de cobertura; los que convierten a tasa fija en pesos se registran como cobertura de flujo de efectivo y los que convierten a tasa variable en pesos se registran como cobertura de valor razonable y en ambos casos los efectos en resultados se reconocen conforme se modifica el tipo de cambio de la partida protegida en el periodo.

Conforme a la contabilidad de coberturas los contratos de swap de tasa de interés cubren en forma agregada la exposición al riesgo de los contratos de tasa variable que se venían registrando como cobertura de valor razonable.

Como consecuencia de lo anterior a partir de septiembre de 2018, todos los contratos se registran como cobertura de flujo de efectivo y el saldo del valor razonable a esa fecha se amortiza conforme al plazo de cada contrato.

Swap de tasas de interés

Con la finalidad de reducir la volatilidad en la tasa de interés se realizaron contratos swap de tasa de interés para convertir el perfil de pago de interés de tasa variable a tasa fija.

El valor razonable de los contratos es como sigue:

Junio
2019

Swap de tasa de interés de créditos en moneda extranjera:

Contrato que convierte tasa variable TIIE a plazo de 28 días adicionada con

| | | |
|---|----|-------------------------|
| 5 puntos base a tasa fija 8.115% | \$ | (21,060) |
| Contrato que convierte tasa variable TIIE a plazo de 28 días adicionada con 22 puntos base a tasa fija 8.34% | | (71,255) |
| Contrato que convierte tasa variable TIIE a plazo de 28 días adicionada con 31.75 puntos base a tasa fija 8.44% | | (22,975) |
| Contrato que convierte tasa TIIE a plazo de 28 días adicionada con 30 puntos base a tasa fija 8.344% con vencimiento en 2022. | | (57,370) |
| Contrato que convierte tasa TIIE a plazo de 28 días adicionada con 50 puntos base a tasa fija 8.545% con vencimiento en 2023. | | (38,230) |
| Contrato que convierte tasa TIIE a plazo de 28 días adicionada con 50 puntos base a tasa fija 8.67% con vencimiento en 2026. | | <u>(65,182)</u> |
| Total pasivos incluidos en otros pasivos financieros a largo plazo | \$ | <u><u>(276,072)</u></u> |

Todos los contratos swap de tasa de interés por medio de los cuales se intercambian los importes de intereses a tasa variable por importes de intereses a tasa fija, se designan como coberturas de flujo de efectivo con el fin de reducir la exposición del flujo de efectivo de la Entidad que resulta de las tasas de interés variables de los préstamos. Los swaps de tasa de interés y los pagos de intereses del préstamo ocurren de manera simultánea y el importe acumulado en el capital contable se reclasifica a los resultados en el periodo en que los pagos de intereses a tasa variable sobre la deuda afecta los resultados.

La determinación del valor razonable de estos instrumentos incluye estimaciones sobre los tipos de cambio y tasas de interés a futuro, así como el riesgo de crédito de las partes y fueron valuados descontando los flujos de efectivo futuro con tasas de interés y tipos de cambio forward y las tasas contractuales que se consideran de nivel 2 en la jerarquía de valor razonable.

El efecto (desfavorable) favorable de las coberturas de flujo de efectivo que se reclasificaron a resultados fue de \$(482,541) y \$39,835 por los periodos terminados al 30 junio de 2019 y 2018, respectivamente.

Kimber ha mantenido la política de usar a la misma institución financiera con la que se contrata el instrumento financiero derivado como agente de cálculo o valuador, en ese sentido la entidad recibe información mensual sobre el valor razonable de dicho instrumento.

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]

Información de riesgos en el uso de derivados

La entidad cuenta con recursos propios y líneas de crédito no comprometidas con diversas instituciones financieras las cuales pudiera acceder para atender cualquier necesidad de fondos por el uso de derivados.

Durante el trimestre ninguna llamada de margen fue recibida.

Al 30 de junio de 2019, no se ha presentado ningún incumplimiento con relación a los instrumentos financieros derivados.

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]

A la fecha de este reporte no se ha identificado ningún riesgo o contingencia futura en la posición de los instrumentos financieros derivados, de la misma manera no existe ninguna eventualidad o cambio en el valor de los subyacentes que implique que el uso de los derivados actualmente contratados difiera de los originalmente contratados ni que implique la pérdida parcial o total de las coberturas, por lo tanto, se estima no asumir nuevas obligaciones con relación a estos derivados.

La entidad no tiene restricciones sobre los mercados de negociación donde se contraten dichos instrumentos financieros derivados, estos estarán en función de las características del derivado.

La política de Kimber sobre llamadas de margen y colaterales se decide dependiendo del instrumento financiero derivado que se trate en cuestión. Dado que la política de la compañía es solo la contratación de derivados de cobertura y no de negociación no es aplicable el VAR.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Información cuantitativa

(Cifras en millones de pesos)

| Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines tales como negociación | Monto nominal / Valor nominal | Valor del activo subyacente / variable de referencia | | Valor razonable | | Montos de vencimiento por año | Colateral / líneas de crédito / valores dados en garantía |
|------------------------------------|---|-------------------------------|--|--------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|---|
| | | | Trimestre actual | Trimestre anterior | Trimestre actual | Trimestre anterior | | |
| Cross Currency Swap 2014 | Cobertura USD | \$ 250 mill. usd | | | \$ (1,962.7) | \$ (1,950.0) | (1) | N/A |
| Cross Currency Swap 2015 | Cobertura USD | \$ 250 mill. usd | | | \$ (1,485.7) | \$ (1,430.4) | (1) | N/A |
| Cross Currency Swap 2016 | Cobertura USD | \$ 200 mill. usd | | | \$ (279.5) | \$ (331.1) | (2) | N/A |
| Swap de tasa de interés CCS | Cobertura | | | | \$ 23.0 | \$ 3.6 | 2021 | N/A |
| Swap de tasa de interés CCS | Cobertura | | | | \$ 21.1 | \$ 6.7 | 2024 | N/A |
| Swap de tasa de interés CCS | Cobertura | | | | \$ 71.2 | \$ 23.8 | 2025 | N/A |
| Swap de tasa de interés M.N. | Cobertura | | | | \$ 57.4 | \$ 15.9 | 2022 | N/A |
| Swap de tasa de interés M.N. | Cobertura | | | | \$ 38.2 | \$ 12.1 | 2023 | N/A |
| Swap de tasa de interés M.N. | Cobertura | | | | \$ 65.2 | \$ 20.2 | 2026 | N/A |

(1)Un solo vencimiento a los diez años de emisión.

(2)Un solo vencimiento en 2021.

Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable

Debido a que los derivados con los que cuenta la entidad al cierre del ejercicio son derivados de cobertura, no se requiere de un análisis de sensibilidad. Independientemente del valor del subyacente, debido a que tanto el importe como los vencimientos de capital y los pagos de interés son iguales a la porción del crédito, dichos derivados son efectivos y lo serán hasta su vencimiento. Adicionado a que pase lo que pase, los efectos de cambios en la exposición no afectan los resultados.

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 6,636,000 | 5,883,000 |
| Saldos en bancos | 248,162,000 | 922,787,000 |
| Total efectivo | 254,798,000 | 928,670,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 6,448,494,000 | 4,070,832,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 6,448,494,000 | 4,070,832,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 6,703,292,000 | 4,999,502,000 |
| Cientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Cientes | 6,710,053,000 | 6,633,698,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 148,011,000 | 120,276,000 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 0 | 0 |
| Gastos anticipados circulantes | 41,404,000 | 49,185,000 |
| Total anticipos circulantes | 41,404,000 | 49,185,000 |
| 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 | 159,677,000 | 277,316,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 7,059,145,000 | 7,080,475,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 1,503,368,000 | 1,806,783,000 |
| Suministros de producción circulantes | 0 | 0 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 1,503,368,000 | 1,806,783,000 |
| Mercancía circulante | 0 | 0 |
| Trabajo en curso circulante | 389,898,000 | 455,562,000 |
| Productos terminados circulantes | 1,180,387,000 | 1,192,345,000 |
| Piezas de repuesto circulantes | 258,001,000 | 257,313,000 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 3,331,654,000 | 3,712,003,000 |
| 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 | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 0 | 0 |
| 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 2019-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| 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 | 0 | 0 |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 0 | 0 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 0 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 741,814,000 | 741,814,000 |
| Edificios | 3,233,899,000 | 3,237,242,000 |
| Total terrenos y edificios | 3,975,713,000 | 3,979,056,000 |
| Maquinaria | 11,732,617,000 | 12,003,748,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 441,758,000 | 476,455,000 |
| Total vehículos | 441,758,000 | 476,455,000 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 0 | 0 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 1,268,427,000 | 1,408,271,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 0 | 0 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 17,418,515,000 | 17,867,530,000 |
| 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 | 1,800,994,000 | 1,857,356,000 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 0 | 0 |
| Licencias y franquicias | 0 | 0 |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación | 80,148,000 | 13,437,000 |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 380,870,000 | 394,565,000 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 2,262,012,000 | 2,265,358,000 |
| Crédito mercantil | 934,221,000 | 934,221,000 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 3,196,233,000 | 3,199,579,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 5,405,114,000 | 5,741,335,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 301,312,000 | 275,541,000 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 970,504,000 | 880,887,000 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 970,504,000 | 880,887,000 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 850,303,000 | 629,557,000 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 104,119,000 | 121,453,000 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 7,631,352,000 | 7,648,773,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 235,000,000 | 235,000,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 400,000,000 | 400,000,000 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 635,000,000 | 635,000,000 |
| 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 | 9,840,000,000 | 9,934,000,000 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 13,850,000,000 | 14,085,000,000 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 258,913,000 | (13,433,000) |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 23,948,913,000 | 24,005,567,000 |
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 430,763,000 | 450,256,000 |
| Total de otras provisiones | 430,763,000 | 450,256,000 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 0 | 0 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | 145,682,000 | 145,682,000 |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 398,060,000 | 730,001,000 |
| 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 | (128,718,000) | (128,718,000) |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| 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 | 415,024,000 | 746,965,000 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 42,836,115,000 | 41,205,212,000 |
| Pasivos | 40,002,272,000 | 35,601,721,000 |
| Activos (pasivos) netos | 2,833,843,000 | 5,603,491,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 17,094,091,000 | 15,791,980,000 |
| Pasivos circulantes | 13,764,807,000 | 10,218,998,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 3,329,284,000 | 5,572,982,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30 | Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30 | Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30 |
|---|---|---|---|---|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Venta de bienes | 22,299,517,000 | 20,795,864,000 | 11,285,929,000 | 10,588,598,000 |
| 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 | 22,299,517,000 | 20,795,864,000 | 11,285,929,000 | 10,588,598,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 137,384,000 | 140,202,000 | 67,375,000 | 80,522,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 45,682,000 | 0 | 20,495,000 | (42,598,000) |
| 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 | 183,066,000 | 140,202,000 | 87,870,000 | 37,924,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 929,245,000 | 843,367,000 | 466,389,000 | 442,399,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 0 | 50,074,000 | 0 | 50,074,000 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de gastos financieros | 929,245,000 | 893,441,000 | 466,389,000 | 492,473,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 1,248,065,000 | 1,121,466,000 | 701,562,000 | 587,994,000 |
| Impuesto diferido | (101,318,000) | (120,567,000) | (90,600,000) | (105,678,000) |
| Total de Impuestos a la utilidad | 1,146,747,000 | 1,000,899,000 | 610,962,000 | 482,316,000 |

[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]

Los estados financieros consolidados fueron preparados sobre una base de negocio en marcha y cumplen con las IFRS.

Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS o IAS por sus siglas en inglés)

A partir del 1 de enero de 2019 entró en vigor la IFRS 16 Arrendamientos, emitida por el Consejo de Normas Internacionales (IASB).

Esta norma requiere el reconocimiento de todos los contratos de arrendamiento con valor significativo y con plazo mayor a doce meses bajo un solo modelo en el balance general de manera similar a los arrendamientos financieros.

En un inicio reconoce el valor presente de un activo por el derecho de uso, contra un pasivo por obligación de los pagos de arrendamiento.

Posteriormente se reconoce el gasto por depreciación sobre los derechos de uso del activo y de manera separada el gasto por intereses y en su caso la fluctuación cambiaría sobre el pasivo por arrendamiento.

La adopción inicial se realizó en forma retrospectiva modificada, es decir como si la fecha de inicio de todos los contratos hubiera sido la misma fecha de entrada en vigor de la norma.

El impacto inicial reconocido en el balance general fue un activo por derecho de uso por un importe aproximado de \$1,371,000 y su correspondiente pasivo de arrendamiento por el mismo importe.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Bases de consolidación – Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Kimberly-Clark de México, S. A. B. de C.V. y los de sus subsidiarias, de las cuales posee la totalidad de las acciones, excepto donde se indica.

- Crisoba Industrial, S. A. de C. V. Proporciona servicios de renta de inmuebles, equipo y otros a Kimberly-Clark de México, S. A. B. de C. V.
- Servicios Empresariales Során, S. A. de C. V. Proporciona financiamiento, renta de equipo y a través de sus compañías subsidiarias, servicios de distribución y otros a Kimberly-Clark de México, S. A. B. de C. V.

- Tres subsidiarias que comprenden el negocio de accesorios para alimentación en México y Estados Unidos, así como la comercialización en México de otros productos de la marca Evenflo®.
- Taxi Aéreo de México, S. A. Proporciona servicio de transporte aéreo a personal de Kimberly-Clark de México, S. A. B. de C. V., sus subsidiarias y al público en general.
- Otras subsidiarias cuya actividad es el arrendamiento de inmuebles a diferentes subsidiarias de Kimberly-Clark de México, S. A. B. de C. V.
- Varias subsidiarias que comprenden los negocios de jabón líquido y gel antibacterial, entre otros, de las cuales posee el 77.5%.

Las operaciones y saldos intercompañías han sido eliminados en la consolidación.

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Equivalentes de efectivo

Consiste en inversiones diarias de excedentes de efectivo e inversiones en valores fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos de cambios en valor poco significativos.

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

Los contratos de la deuda a largo plazo establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, que no incluyen restricciones financieras; las cuales se han cumplido.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad diferidos del periodo reconocidos en los otros resultados integrales son:

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|---|---------------|-------------------|
| Por valuación de instrumentos financieros derivados | \$ 142,260 | \$ (61,012) |
| Por pérdidas actuariales | - | 10,479 |

| | | | | |
|-------|----|---------|----|----------|
| Total | \$ | 142,260 | \$ | (50,533) |
|-------|----|---------|----|----------|

Impuestos diferidos en balance

Los principales conceptos que originan el saldo del pasivo por impuestos diferidos son:

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|--|---------------|-------------------|
| Propiedades, planta y equipo | \$ 1,019,398 | \$ 1,106,398 |
| Intangibles por combinación de negocios | 16,210 | 19,070 |
| Inventarios | 19,071 | 19,071 |
| Pérdidas por amortizar (expiran en 2023 al 2037) | (199,448) | (204,071) |
| Otros pasivos y provisiones | (427,167) | (427,167) |
| Instrumentos financieros derivados | 170,597 | 312,857 |
| Total | \$ 598,661 | \$ 826,158 |

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios al retiro

El pasivo y el costo anual por obligaciones laborales se derivan de un plan de pensiones para personal que reúna ciertos requisitos, indemnizaciones al retiro y prima de antigüedad legal.

El valor presente de la obligación por beneficios definidos, así como el costo del año son calculados por actuario independiente, con base en el método de crédito unitario proyectado. Para hacer frente a esta obligación, la Entidad tiene establecidos fondos en administración equilibrados entre renta fija y renta variable con un grado de riesgo moderado.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

La IFRS 8 Segmentos de operación, requiere que los segmentos de operación sean identificados con base en informes internos sobre los componentes de la Entidad.

El segmento de productos al consumidor indica que el destino de uso de los artículos que comercializamos se realiza en el hogar.

El segmento de profesional indica que la comercialización de los artículos está orientado hacia instituciones tales como hoteles, restaurantes, oficinas y fábricas.

La información por segmentos operativos se presenta con base en el enfoque gerencial como sigue:

Junio

Junio

| | 2019 | | 2018 | |
|--------------|-------|--------|-------|--------|
| | VENTA | EBITDA | VENTA | EBITDA |
| | % | % | % | % |
| Consumidor | 83 | 92 | 83 | 91 |
| Professional | 11 | 6 | 10 | 7 |
| Exportación | 6 | 2 | 7 | 2 |
| Total | 100 | 100 | 100 | 100 |

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

La tasa legal de impuesto sobre la renta es 30% para los años 2019 y 2018.

La conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva expresada como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, es como sigue:

| | Junio | Junio |
|-------------------------|--------|--------|
| | 2019 | 2018 |
| | Tasa % | Tasa % |
| Tasa legal | 30.0 | 30.0 |
| Efectos de inflación | 0.3 | 1.7 |
| No deducibles | 1.2 | 1.0 |
| Estímulo fiscal y otros | 0.3 | (2.4) |
| Tasa efectiva | 31.8 | 30.3 |

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

| | Junio | Diciembre |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Marcas y licencias | \$ 1,773,882 | \$ 1,773,882 |
| Patentes y permisos | 94,352 | 25,636 |
| Relaciones con clientes | 583,441 | 583,441 |
| | 2,451,675 | 2,382,959 |
| Amortización acumulada | (564,035) | (491,973) |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Marcas y licencias con vida indefinida | 374,372 | 374,372 |
| Total intangibles | \$ 2,262,012 | \$ 2,265,358 |

| | <u>Marcas y licencias</u> | <u>Patentes y permisos</u> | <u>Relaciones con clientes</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------|
| <u>Costo</u> | | | | |
| Saldo al inicio de 2019 | \$ 1,773,882 | \$ 25,636 | \$ 583,441 | \$ 2,382,959 |
| Altas | | 68,716 | | 68,716 |
| Saldo al 30 de junio de 2019 | \$ 1,773,882 | \$ 94,352 | \$ 583,441 | \$ 2,451,675 |

Amortización acumulada

| | | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio de 2019 | \$ (290,898) | \$ (12,199) | \$ (188,876) | \$ (491,973) |
| Adiciones | (56,362) | (2,005) | (13,695) | (72,062) |
| Saldo al 30 de junio de 2019 | \$ (347,260) | \$ (14,204) | \$ (202,571) | \$ (564,035) |

Las vidas útiles que se utilizan para el cálculo de la amortización son:

| | |
|-------------------------|--------------|
| Marcas y licencias | 10 y 20 años |
| Patentes y permisos | 15 años |
| Relaciones con clientes | 15 y 25 años |

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Al 30 de junio de 2019 el capital social estaba representado por 3,084,832,507 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal.

De acuerdo con los estatutos de la Entidad, las acciones de la serie "A" sólo pueden ser adquiridas por accionistas mexicanos o compañías con una inversión mayoritaria mexicana y deben representar por lo menos el 52% de su capital social que al 30 de junio de 2019 estaba conformado por 1,604,438,673 acciones.

Conforme a las resoluciones adoptadas por la Asamblea General Anual Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 28 de febrero de 2019, se acordó realizar un pago en efectivo, mediante reembolso por reducción de capital, el cual será aplicable al capital social y a otras partidas del capital contable y pagado en cuatro exhibiciones durante 2019, por consecuencia se redujo el capital contable y se presenta un pasivo.

La Entidad no está sujeta a ningún requerimiento externo para la administración de su capital.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

a) Movimientos de activos por derecho de uso

| | Junio 2019 |
|----------------------------|-----------------------|
| Activos por derecho de uso | \$ 1,455,697 |
| Depreciación acumulada | (120,357) |
| Neto | <u>\$ 1,335,340</u> |

| | Contrato | Depósitos en garantía | Total |
|-----------------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|
| <u>Activos por derecho de uso</u> | | | |
| Saldo al inicio de 2019 | \$ 1,370,943 | \$ 3,838 | \$ 1,374,781 |
| Adiciones | 80,916 | - | 80,916 |
| Saldo al 30 de junio de 2019 | <u>\$ 1,451,859</u> | <u>\$ 3,838</u> | <u>\$ 1,455,697</u> |
| <u>Depreciación acumulada</u> | | | |
| Saldo al inicio de 2019 | \$ - | \$ - | \$ - |
| Adiciones | (119,981) | (376) | (120,357) |
| Saldo al 30 de junio de 2019 | <u>\$ (119,981)</u> | <u>\$ (376)</u> | <u>\$ (120,357)</u> |

b) Movimientos de pasivos por arrendamiento

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| Saldo al inicio de 2019 | \$ 1,370,943 |
| Actualización y nuevos arrendamientos | 80,916 |
| Pagos | (141,151) |

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Intereses pagados | 39,277 |
| Fluctuación cambiaria | (16,470) |
| Saldo al 30 de junio de 2019 | <u>\$ 1,333,515</u> |

c)Análisis de vencimiento de los pasivos por arrendamiento

| | |
|------------------|---------------------|
| Menor a un año | \$ 208,335 |
| 2 años | 176,358 |
| 3 años | 144,949 |
| 4 años | 130,828 |
| Años posteriores | 673,045 |
| Total | <u>\$ 1,333,515</u> |

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es muy limitado ya que la Entidad cuenta con un perfil de flujo sano al tener sus ventas diversificadas y al ser estas a través de clientes y distribuidores con situaciones financieras solventes. Al 30 de junio de 2019 la Entidad contaba con una posición de efectivo suficiente como para mitigar o eliminar los efectos de algún evento externo que temporalmente pudiese implicar reducción de liquidez.

Cuando la Entidad adquiere deuda busca que los vencimientos se den de manera escalonada para mitigar aún más el riesgo de liquidez. El perfil de vencimientos futuros al 30 de junio del 2019 está espaciado a lo largo de siete años y en ningún caso los vencimientos de un solo año representan más del 25% de la deuda total.

Se mantienen sólidas relaciones con distintas instituciones financieras y se considera que se tiene acceso a distintos tipos de financiamiento a través de créditos en México o el extranjero ya sea directamente con dichas instituciones o a través de los mercados de capitales. Para esto la Entidad mantiene permanentemente calificaciones de las agencias Standard and Poors y Fitch Ratings para deuda tanto en pesos como en moneda extranjera. Al 30 de junio de 2019 las calificaciones de la deuda por Standard and Poors eran de "AAA" en pesos y de "A-" en dólares, en tanto que las de Fitch Ratings eran de "AAA" en pesos y de "A" en dólares. En todos los casos estas calificaciones se consideran grado de inversión.

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Riesgo de MercadoTipo de Cambio

Las compras que la Entidad realiza en moneda extranjera son mayores que las ventas en moneda extranjera. Esta situación se refleja en que las cuentas por pagar en moneda extranjera superan a las cuentas por cobrar, lo que genera una posición pasiva que está sujeta a variaciones del tipo de cambio. Para reducir el riesgo de tipo de cambio por la posición expuesta, la Entidad mantiene parte de su efectivo en dólares estadounidenses.

De igual manera los precios de una parte importante de los insumos que la Entidad utiliza en sus procesos productivos están fijados en moneda extranjera o tienden a ajustarse a movimientos en el tipo de cambio. Para mitigar este riesgo se mantiene el negocio de exportación. Continuamente se analizan los mercados de instrumentos derivados para buscar oportunidades de mitigar estos riesgos. Al 30 de junio del 2019 la Entidad no tenía contratado ningún instrumento de cobertura para las compras de sus insumos. Las ventas de exportación a junio de 2019 fueron \$1,250 millones de pesos y se estima que las compras de aquellos insumos cuyos precios varían con movimientos en el tipo de cambio representan alrededor del 60% de sus costos.

Con el fin de reducir el riesgo cambiario la Entidad contrató instrumentos financieros derivados denominados "cross currency swaps" en los mismos años que contrató deuda en dólares estadounidenses.

Tasas de Interés

Al 30 de junio del 2019 el 59% de la deuda era a tasa fija y el 41% a tasa variable. Con el fin de reducir el riesgo en tasa de interés, durante 2018 la Entidad contrató instrumentos financieros derivados denominados "swaps de tasa de interés" a fin de convertir el 100% de su deuda a tasa fija.

Otros Riesgos de Precio

El principal riesgo de precio se encuentra relacionado con movimientos en los precios de las celulosas. Para reducir este riesgo se tienen diversas estrategias destacando la inversión en plantas de reciclaje de papel. Aproximadamente el 60% de la celulosa consumida por la Entidad al 30 de junio del 2019 fue regenerada. Otras estrategias que se utilizan incluyen el uso de distintos tipos de fibra y de diferentes proveedores, así como de abastecimiento de distintas regiones geográficas. La Entidad considera que no existe un mercado eficiente de instrumentos financieros de cobertura para las celulosas.

Otro riesgo de precio es el que proviene del precio del gas natural tanto por el consumo que la Entidad hace de este en sus procesos, como por el impacto que este tiene en los precios de la energía eléctrica. Continuamente se monitorean los precios de este energético y analizan las alternativas de cobertura. Al 30 de junio del 2019 la Entidad no tenía instrumentos de cobertura relacionados al gas natural.

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Activos fijos depreciables | \$ 42,221,153 | \$ 41,722,026 |
| Depreciación acumulada | (26,812,879) | (26,004,581) |
| Neto | 15,408,274 | 15,717,445 |
| Terrenos | 741,814 | 741,814 |
| Construcciones en proceso | 1,268,427 | 1,408,271 |
| Total | <u>\$ 17,418,515</u> | <u>\$ 17,867,530</u> |

| <u>Edificios</u> | <u>Maquinaria y equipo</u> | <u>Equipo de transporte</u> | <u>Total</u> |
|------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------|
|------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------|

Activos fijos depreciables

| | | | | | | | | |
|------------------------------|----|-----------|----|------------|----|-----------|----|------------|
| Saldo al inicio de 2019 | \$ | 6,060,819 | \$ | 34,618,228 | \$ | 1,042,979 | \$ | 41,722,026 |
| Adiciones | | 54,327 | | 441,890 | | 5,392 | | 501,609 |
| Bajas | | - | | - | | (2,482) | | (2,482) |
| Saldo al 30 de junio de 2019 | \$ | 6,115,146 | \$ | 35,060,118 | \$ | 1,045,889 | \$ | 42,221,153 |

| | Edificios | Maquinaria y equipo | Equipo de transporte | Total |
|-------------------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| <u>Depreciación acumulada</u> | | | | |
| Saldo al inicio de 2019 | \$ (2,823,577) | \$ (22,614,480) | \$ (566,524) | \$ (26,004,581) |
| Adiciones | (57,670) | (713,021) | (39,663) | (810,354) |
| Bajas | - | - | 2,056 | 2,056 |
| Saldo al 30 de junio de 2019 | \$ (2,881,247) | \$ (23,327,501) | \$ (604,131) | \$ (26,812,879) |

Las siguientes vidas útiles promedio se utilizan en el cálculo de la depreciación:

| | |
|----------------------|--------------|
| Edificios | 45 años |
| Maquinaria y equipo | 15 a 25 años |
| Equipo de transporte | 6 y 20 años |

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Las provisiones se integran como sigue:

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------|-------------------|-----------------------|
| Promoción | \$ 165,087 | \$ 178,520 |
| Fletes | 265,676 | 271,736 |
| Total | \$ 430,763 | \$ 450,256 |
| | Promoción | Fletes |
| | | Total |

| | | | | |
|------------------------------|----|----------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio de 2019 | \$ | 178,520 | 271,736 | 450,256 |
| Incrementos | | 236,463 | 1,375,300 | 1,611,763 |
| Aplicaciones | | (249,896) | (1,381,360) | (1,631,256) |
| Saldo al 30 de junio de 2019 | \$ | <u>165,087</u> | <u>\$ 265,676</u> | <u>\$ 430,763</u> |

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Por los periodos que terminaron el 30 de junio, la Entidad tuvo las siguientes transacciones con sus partes relacionadas:

| | | <u>Junio 2019</u> | | <u>Junio 2018</u> |
|------------------------------------|----|-----------------------|----|-----------------------|
| Kimberly-Clark Corporation: | | | | |
| Compras y servicios técnicos | \$ | 842,335 | \$ | 820,294 |
| Maquinaria y equipo | | 5,740 | | 43,994 |
| Ventas netas y otros | | 320,101 | | 265,393 |

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

Ver [80600] Notas – Lista de políticas contables

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Cuentas por cobrar a clientes - neto

| | | <u>Junio 2019</u> | | <u>Diciembre 2018</u> |
|----------|----|-----------------------|----|---------------------------|
| Clientes | \$ | 7,979,433 | \$ | 7,820,264 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Provisión para bonificaciones | (978,398) | (934,153) |
| Estimación para cuentas de cobro dudoso | (143,086) | (135,694) |
| Neto | \$ 6,857,949 | \$ 6,750,417 |

| | Junio | Diciembre |
|--------------------------------|--------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Provisión para bonificaciones: | | |
| Saldo al 1o. de enero | \$ (934,153) | \$ (1,162,523) |
| Incrementos | (3,649,056) | (6,629,392) |
| Aplicaciones | 3,604,811 | 6,857,762 |
| Saldo final | \$ (978,398) | \$ (934,153) |

La estimación de bonificaciones se determina de acuerdo a las negociaciones con los clientes, respecto al logro de condiciones, tales como: volúmenes de venta, oportunidad en los pedidos, mezcla de productos y cumplimiento de los plazos establecidos de crédito entre otras.

Basado en el historial de recuperación de la cartera se considera que la pérdida crediticia esperada es poco significativa y el monto respectivo ha sido reconocido en cuentas por cobrar de acuerdo al enfoque de la IFRS 9.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Ver [80600] Notas – Lista de políticas contables

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que están listos para su uso, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en resultados durante el periodo en que se incurren.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de compra. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos. La contraprestación para cada adquisición se valúa al valor razonable (a la fecha de intercambio) de los activos cedidos y pasivos incurridos o asumidos con excepción de:

-Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados que se reconocen y miden de conformidad con IAS 12 Impuestos a la utilidad y IAS 19 Beneficios a los empleados, respectivamente.

Existe un periodo de valuación durante el cual, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que de conocerse, habrían afectado la valuación de los importes reconocidos en esa fecha.

El periodo de valuación es el lapso de tiempo a partir de la fecha de adquisición hasta que la Entidad obtiene información completa sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición, el cual está sujeto a un máximo de un año.

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente se remiden a su valor razonable al final del periodo que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados del periodo y en otros resultados integrales cuando estos califican para la contabilidad de coberturas de flujo de efectivo.

Conforme a la IFRS 9 en vigor, la prueba de efectividad ha sido reemplazada por el principio de una "relación económica"; por lo que ya no se requiere una evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura.

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a los empleados

Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) por pagar, bono ejecutivo, ausencias compensadas, como vacaciones y prima vacacional e incentivos. Dentro de estos beneficios se incluye el plan de compensación para funcionarios y empleados clave, denominado "Plan de Asignación de Unidades Virtuales", cuyo costo se registra con cargo a los resultados de cada año. Para hacer frente a esta obligación la Entidad tiene establecido un fideicomiso.

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta dentro del costo de ventas y gastos de administración según corresponda.

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Bases de medición – Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico excepto por la valuación de instrumentos financieros derivados que se presentan a su valor razonable.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

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. Las mediciones de valor razonable se clasifican en tres niveles:

- Nivel 1 Precios de cotización en un mercado activo,
 - Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del nivel 1,
 - Nivel 3 Datos de entrada no observables.
-

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Activos financieros

Los activos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de pasivos financieros (distintos de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o deducen del valor razonable de los pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de la transacción directamente atribuibles a la adquisición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

El valor razonable de la deuda se determina al cierre de cada ejercicio contable, considerando datos observables aunque no de cotizaciones de algún mercado activo. Dicho valor es determinado con un modelo de flujos de efectivo descontados.

-Préstamos y cuentas por pagar

Son valuados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del periodo pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados de pagos en efectivo a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

-Baja de pasivos financieros

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

Las diferencias en tipo de cambio se reconocen en los resultados del periodo.

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

La moneda funcional de la Entidad es el peso.

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

Crédito Mercantil

El crédito mercantil que surge por la adquisición de un negocio se reconoce al costo determinado a la fecha de adquisición del negocio menos las pérdidas acumuladas por deterioro, si existieran.

Para fines de evaluar el deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada unidad generadora de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) de la Entidad, que se espera será beneficiada por las sinergias de la combinación.

El deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se le ha asignado crédito mercantil se prueba anualmente, o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad pueda estar deteriorada. Si el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor a su valor en libros, la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado a la unidad y posteriormente a los otros activos de la unidad de manera prorrateada y con base en el valor en libros de cada activo dentro de la unidad. Cualquier pérdida por deterioro del crédito mercantil se reconoce directamente en el estado de resultados consolidado. Una pérdida por deterioro reconocida al crédito mercantil no se reversa en periodos posteriores.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de activos financieros, la IFRS 9 exige un modelo de pérdida crediticia esperada, a diferencia del modelo de pérdida crediticia incurrida requerida bajo la IAS 39 anterior. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Entidad reconozca la probabilidad de las pérdidas esperadas 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.

Tratándose de las cuentas por cobrar a clientes, el valor en libros se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

Impuestos a la utilidad causados

El impuesto sobre la renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causa.

Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, aplicando la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El pasivo por impuestos a la utilidad diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el periodo en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa. La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen como ingreso o gasto en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados; o cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios, en cuyo caso se incluye afectando el crédito mercantil.

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - Se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce en resultados dentro del renglón de gastos de administración, con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios - Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y se reconocen separadamente del crédito mercantil, su costo será su valor razonable en la fecha de adquisición.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios se reconoce por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo sobre el cual se informa, la Entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el efecto de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. Al evaluar el valor de 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.

Si se estima que el monto recuperable de un activo es menor que su valor en libros, dicho valor se reduce a su monto recuperable, reconociendo el efecto directamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

Los contratos con valor significativo y vigencia mayor a 12 meses, que otorguen a la Entidad el control de un activo identificado, se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El activo por derecho de uso de los bienes arrendados se calcula inicialmente al costo y posteriormente se mide a su costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones por arrendamiento a fin de alcanzar una base constante sobre el saldo remanente del pasivo.

Los gastos financieros se cargan o acreditan, según sea el caso, directamente a resultados, a menos que puedan ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso se capitalizan conforme a la política contable de la Entidad para los costos por préstamos.

Los incrementos de renta asociados directamente a un índice o tasa serán considerados para realizar una remediación del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento.

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, préstamos y otras cuentas por cobrar con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar se valúan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Inventarios

Los inventarios se valúan al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Los costos, incluyendo una porción apropiada de costos indirectos fijos y variables, se asignan a los inventarios a través del método más apropiado para la clase particular de inventario, siendo la mayoría valuado con el método de primeras entradas-primeras salidas. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para efectuar su venta.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Se registran al costo de adquisición. La depreciación se carga a resultados y se calcula conforme al método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas de los activos.

La vida útil estimada se revisa al final de cada año y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

La ganancia o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

Las propiedades que están en proceso de construcción, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro. La depreciación de estos activos, al igual que en otras propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso.

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que liquidar la obligación y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos por contratos con clientes

Los ingresos representan la transferencia de bienes y servicios a los clientes por un importe que refleja la contraprestación a la que la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios, con un cambio de enfoque a control.

Dichos ingresos se reconocen utilizando un modelo de cinco pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente
 - a) Contrato aprobado y con el compromiso de las partes.
 - b) Se pueden identificar los términos de pago.
 - c) Es posible que la Entidad cobre la contraprestación a la que tiene derecho.
 - d) Se pueden identificar los derechos de cada parte.
 - e) Sustancia comercial.
2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
 - a) Identificar todos los bienes y servicios prometidos y si son diferenciables.
3. Determinar el precio de la transacción
 - a) Si la contraprestación es fija o variable.
 - b) Identificar reducciones tales como devoluciones o descuentos.
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer el ingreso cuando se cumpla cada obligación de desempeño.
 - a) Cuando el desempeño del vendedor genera un activo controlado por el cliente.
 - b) El cliente recibe y consume el beneficio del desempeño del vendedor.
 - c) Cuando el vendedor tiene derecho a recibir el pago.

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Beneficios al retiro

En el caso de los planes de beneficios definidos, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al inicio y al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado de posición financiera, representan el valor presente de la obligación por beneficios definidos, menos el valor razonable de los activos del plan.

Las diferencias en la valuación actuarial entre el inicio y el final de cada periodo representan las ganancias o pérdidas actuariales del año y se presentan como una partida dentro del estado consolidado de otros resultados integrales.

Las aportaciones a los planes de beneficios al retiro de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los empleados han prestado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

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

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

Las notas y políticas correspondientes a estos estados financieros consolidados intermedios del segundo trimestre de 2019 son reportadas en los anexos 800500 (Notas - Lista de notas) y 800600 (Notas - Lista de políticas contables).

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Los sucesos y transacciones significativas del segundo trimestre de 2019 son reportados en los anexos 800500 (Notas – Lista de notas) y 800600 (Notas – Listas de políticas contables).

| | |
|---|---|
| Dividendos pagados, acciones ordinarias: | 0 |
|---|---|

| | |
|--|---|
| Dividendos pagados, otras acciones: | 0 |
|--|---|

| | |
|--|---|
| Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción: | 0 |
|--|---|

| | |
|---|---|
| Dividendos pagados, otras acciones por acción: | 0 |
|---|---|