

Mexichem Anuncia sus Resultados para el Primer Trimestre de 2019

Resultados en línea con las expectativas

- Los ingresos incrementaron 1% a \$1.8 mil millones; sin efectos cambiarios crecieron 6%
- El EBITDA reportado disminuyó 4% a \$318 millones
- La utilidad neta cayó 31% a \$77 millones

Tlalnepantla de Baz, Estado de México, a 24 de abril de 2019 - Mexichem, S.A.B. de C.V. (BMV: MEXCHEM*) ("la Compañía" o "Mexichem") reporta sus resultados no auditados del primer trimestre de 2019.

"Como esperábamos, el entorno actual del mercado de PVC, sosa cáustica y etano/etileno resultaron en un menor crecimiento en los ingresos reportados y menores utilidades en este trimestre, y aunque esperamos que este entorno continúe presentando un desafío a los resultados consolidados durante el año, estamos entusiasmados por el impulso en nuestros negocios de Datacom, Precision Agriculture y Building and Infrastructure dentro del Grupo de Negocios Fluent", comentó el Director General de Mexichem, Daniel Martínez-Valle.

"Tenemos una gran confianza en el potencial de valor a largo plazo de la transformación de Mexichem en una organización guiada por un propósito y ajustada al futuro. Desde que nos embarcamos en este viaje el año pasado, Mexichem se ha convertido en una organización más enfocada, que atiende efectivamente las necesidades de sus clientes creando sinergias globales, mejores innovaciones a nivel mundial y una innovación local más rápida, y las mejores soluciones para el mundo que ayuden a resolver los desafíos globales", agregó.

RESULTADOS FINANCIEROS DEL PRIMER TRIMESTRE 2019

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2019	2018	%Var.
Información financiera seleccionada			
Ventas netas	1,766	1,756	1%
Utilidad de operación	186	227	-18%
EBITDA	318	330	-4%
Margen EBITDA	18.0%	18.8%	-77 bps
EBITDA sin efecto IFRS 16	300	330	-9%
Utilidad de operación antes de impuestos	116	162	-28%
Utilidad (pérdidas) por operaciones continuas	77	111	-31%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	77	111	-31%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	48	79	-39%
Flujo libre operativo antes de Capex, programa de fondo de recompra y dividendos	(42)	(28)	50%
CAPEX total	(60)	(66)	-9%
Flujo libre operativo antes del programa de fondo de recompra y dividendos	(102)	(94)	9%
Flujo de efectivo libre	(179)	(184)	-3%

A partir del 1 de enero de 2019, la Compañía adoptó la nueva norma de contabilidad de arrendamiento (NIIF 16). Los resultados para 2019 se presentan incluyendo la NIIF 16, mientras que los montos del período anterior continúan informándose de acuerdo con nuestra contabilidad histórica, como lo exige la norma. Para fines comparativos se presenta un EBITDA proforma 2019 excluyendo el impacto del nuevo estándar de arrendamiento.

El trimestre actual incluye un impacto favorable de \$18.6 millones en el EBITDA por la adopción de la NIIF 16. Los beneficios más significativos fueron \$9 millones en el Grupo de Negocio Fluent y \$7 millones en el Grupo de Negocio Vinyl.

*A menos que se indique lo contrario, todas las cifras en este comunicado se derivan de los Estados Financieros Consolidados de la Compañía a partir del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 y se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y que han sido publicados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). **Consulte Notas y definiciones al final de esta versión para obtener una explicación más detallada de los términos utilizados en este documento.***

RESULTADOS OPERATIVOS POR GRUPO DE NEGOCIO

VINYL Grupo de Negocio: 32% y 30% del total de ventas de Mexichem (después de eliminaciones) y EBITDA, respectivamente.

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2019	2018	%Var.
Vinyl			
Ventas totales*	595	646	-8%
Utilidad de operación	37	90	-59%
EBITDA	94	138	-32%
EBITDA sin IFRS	87	138	-37%

*Ventas intercompañías por \$35 millones y \$40 millones en 1T19 y 1T18, respectivamente.

En el 1T 2019, las ventas totales de Vinyl disminuyeron 8% a \$595 millones comparado con el 1T 2018, derivado principalmente de menores volúmenes, condiciones restrictivas en los mercados de PVC y sosa cáustica, esta última afectada por un exceso en la oferta en Norteamérica, y a paros por reparaciones programados y no programados en México y Alemania, respectivamente.

El EBITDA reportado en el Grupo de Negocios de Vinyl fue de \$94 millones, una disminución del 32% con respecto al 1T 2018. Esta disminución se debió a las complicadas condiciones de mercado del PVC, sosa cáustica y etano/etileno en comparación con las existentes durante los primeros nueve meses de 2018, y que han seguido presionando a la cadena de valor del etano al PVC. Adicionalmente al aumento de los precios de la electricidad en México y los efectos de los dos paros por reparaciones mencionados anteriormente. El margen EBITDA se contrajo a 15.9% en el 1T 2019 de 21.4% reportado en el 1T 2018. Sin considerar los efectos de NIIF 16, nuestro EBITDA disminuyó 37% a \$87 millones, con un margen EBITDA implícito de 14.6%.

Aunque durante el 1T 2019 los precios del etano mejoraron secuencialmente, estos continúan siendo superiores al 1T 2018, y se espera que, junto con los precios de etileno, continúen siendo volátiles a lo largo del año. Las condiciones del precio de mercado de la sosa cáustica continúan siendo afectadas por un exceso global en la oferta y los precios del PVC también fueron más bajos con respecto al año anterior. Aun cuando las condiciones de mercado se esperan continúen mostrando volatilidad, esperamos que, en el mediano y largo plazo, los márgenes EBITDA de nuestro Grupo de Negocios Vinyl se mantengan aproximadamente al nivel del 2017 y 2018.

FLUENT Grupo de Negocio: 57% y 40% de las ventas (después de eliminaciones) y del EBITDA de Mexichem, respectivamente.

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2019	2018	%Var.
Fluent			
Ventas totales	1,002	947	6%
Fluent LatAm	253	269	-6%
Fluent Europe	329	350	-6%
Fluent USA & Canada	121	113	7%
Fluent AMEA	41	39	5%
Netafim	273	177	54%
Eliminaciones intercompañía	(15)	(1)	1400%
Utilidad de operación	67	58	16%
EBITDA	127	98	30%
EBITDA sin IFRS	118	98	20%

En el Grupo de Negocios Fluent las ventas de \$1.0 mil millones en el 1T 2019 fueron 6% superiores a las del 1T 2018, debido principalmente a un crecimiento de doble-digito en Netafim relacionado en parte a su consolidación en Mexichem a partir del 7 de febrero de 2018, y a un crecimiento de 7% y 5% en Fluent U.S. and Canada y Fluent AMEA (principalmente nuestro negocio de Datacom, Dura-Line), respectivamente. Estos incrementos, fueron parcialmente compensados por una caída de 6% en Fluent Europe y Fluent LatAm (principalmente nuestro negocio de Building and Infrastructure compuesto por Amanco y Wavin). Sin efectos cambiarios, las ventas del Grupo de Negocio Fluent hubieran sido de \$1.1 mil millones, 13% superiores a las del mismo periodo del año anterior.

1T18	En millones de dólares	1T19		1T19	1T19/1T18
Ventas		Ventas	FX	Total	% Var
269	Fluent LatAm	253	18	271	1%
350	Fluent Europe	329	33	362	3%
113	Fluent US/Canada	121	-	121	7%
39	Fluent AMEA	41	3	44	13%
177	Netafim	273	13	286	62%
(1)	Eliminaciones Intercompañía	(15)	-	(15)	1400%
947	Total	1,002	67	1,069	13%

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2019	2018	%Var.
Fluent			
Ventas totales	1,002	947	6%
B&I	580	614	-6%
Datacom	165	159	4%
Precision Agriculture	273	177	54%
Eliminaciones intercompañía	(16)	(4)	300%
Utilidad de operación	67	58	16%
EBITDA	127	98	30%
EBITDA sin IFRS	118	98	20%

Aproximadamente el 3% de las ventas en el negocio de Building and Infrastructure están relacionados con los productos de Datacom que se producen y venden en las entidades legales y plantas de Building and Infrastructure, mientras que aproximadamente el 11% de nuestras ventas de Datacom no están relacionadas con los productos Datacom (asociados principalmente al negocio de tuberías de distribución de gas natural).

1T18	En millones de dólares	1T19		1T19	1T19/1T18
Ventas		Ventas	FX	Total	% Var
614	B&I	580	50	630	3%
159	Datacom	165	5	170	7%
177	Precision Agriculture	273	13	286	62%
(4)	Eliminaciones Intercompañía	(16)	-	(16)	300%
947	Total	1,002	67	1,069	13%

Durante el 1T 2019, el EBITDA del Grupo de Negocios Fluent se incrementó 30% a \$127 millones, de \$98 millones registrados durante el 1T 2018. Este desempeño positivo incluye la consolidación del 1T 2019 completo de Netafim adquisición que fue cerrada el 7 de febrero de 2018, y a Fluent LatAm que creció comparado con el 1T 2018 ya que durante ese trimestre se reconocieron gastos no recurrentes relacionados al CADE.

El margen EBITDA reportado se expandió a 12.7% desde 10.3% del mismo periodo del año anterior. Sin considerar los efectos de NIIF 16 el EBITDA creció 20% con un margen EBITDA implícito de 11.8%. En una base constante y orgánica, el EBITDA incrementó 10% alcanzando \$129 millones, reflejando un margen de EBITDA implícito del 12.0%.

En el 1T 2019, y principalmente en los mercados emergentes de los negocios de Fluent, los menores costos de PVC comparado con el 2018, se están comenzando a reflejar en las tendencias subyacentes de este Grupo de Negocio.

FLUOR Grupo de Negocio: 12% y 26% de las ventas (después de eliminaciones) y del EBITDA de Mexichem, respectivamente.

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2019	2018	%Var.
Fluor			
Ventas totales	205	204	0%
Utilidad de operación	70	68	3%
EBITDA	84	80	5%
EBITDA sin IFRS	83	80	4%

En el 1T 2019, el Grupo de Negocios Fluor reportó ventas estables, ya que las condiciones de precios estuvieron en línea con las expectativas.

El EBITDA en el 1T 2019 creció 5% a \$84 millones, reflejando un margen EBITDA del 41.0% en comparación con el 39.4% en 1T 2018. Sin considerar los efectos de IFRS16 el EBITDA creció 4% a \$83 millones, con un margen EBITDA implícito de 40.4%.

INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

VENTAS

Durante el 1T 2019, los ingresos alcanzaron \$1.77 mil millones, un aumento de \$10 millones, o 1%, con respecto al 1T 2018. Sin efectos cambiarios las ventas por Grupo de Negocio fueron de la siguiente manera:

1T18	En millones de dólares	1T19		1T19	1T19/1T18
Ventas		Ventas	FX	Total	% Var
646	Vinyl	595	17	612	-5%
947	Fluent	1,002	67	1,069	13%
1,593	Ethylene (Vinyl + Fluent)	1,597	84	1,681	6%
204	Fluor	205	4	209	2%
(41)	Eliminaciones / Holding	(36)	-	(36)	-12%
1,756	Total	1,766	88	1,854	6%

En el 1T 2019, los países que representaron más del 5% de las ventas consolidadas de Mexichem, son: Estados Unidos 17%, México 9%, Alemania 8%, Reino Unido 6%, Brasil 6% e India 5%.

EBITDA

En el 1T 2019, el EBITDA reportado fue de \$318 millones, una disminución de 4% en comparación con los \$330 millones reportados el mismo trimestre del año anterior. El margen de EBITDA en el trimestre fue de 18.0%. Sin considerar los efectos de NIIF 16 el EBITDA cayó 9% a \$300 millones, con un margen EBITDA implícito del 17.0%.

Los efectos cambiarios en el EBITDA consolidado del 1T 2019 tuvieron un impacto negativo en de \$11 millones. Orgánicamente y sin efectos cambiarios el EBITDA hubiera sido \$314 millones, una disminución de 10%, con un margen de EBITDA implícito de 17.0%.

1T18	En millones de dólares	1T19		1T19	1T19/1T18
EBITDA		EBITDA	FX	Total	% Var
138	Vinyl	94	2	96	-30%
98	Fluent	127	7	134	37%
236	Ethylene (Vinyl + Fluent)	221	9	230	-3%
80	Fluor	84	2	86	8%
14	Eliminaciones/ Holding	13	-	13	-7%
330	Total	318	11	329	0%

UTILIDAD DE OPERACIÓN

En 1T 2019 Mexichem reportó una utilidad de operación de \$186 millones, comparado con los \$227 millones reportados en 1T 2018, representando una disminución de 18%.

COSTO FINANCIERO

En el 1T 2019, el costo financiero aumentó en \$8 millones o 13% a \$ 72 millones, en comparación con el 1T 2018. Este crecimiento se debe principalmente a un aumento en los gastos por intereses netos y comisiones bancarias debido a un impacto de \$6 millones relacionado a la valuación a precios de mercado de un instrumento financiero asociado a la adquisición de Netafim; \$5 millones por comisiones bancarias relacionadas con créditos bancarios; una disminución de los intereses ganados por \$3 millones debido a una menor posición de caja en promedio en 1T 2019 con respecto al 1T 2018; mayores gastos por intereses de \$2 millones relacionados con una mayor deuda como consecuencia del préstamo a corto plazo por \$200 millones que tomamos al final de Enero de 2018 relacionado a la adquisición de Netafim; \$2 millones de intereses financieros relacionado principalmente a la NIIF 16, y a una disminución en la posición monetaria en nuestra operación de Venezuela y Argentina por \$2 millones. Estos impactos antes mencionados fueron compensados por una disminución de \$12 millones en las pérdidas cambiarias, principalmente relacionado a la posición pasiva en pesos mexicanos en compañías que tienen como moneda funcional al dólar, ya que hubo una menor apreciación del peso contra el dólar en 1T 2019 con respecto a la del 1T 2018.

IMPUESTOS

Mientras que la utilidad por operaciones continuas antes de impuestos decreció 28% en 1T 2019 comparado con el 1T 2018, el impuesto causado incrementó 4% o \$2 millones, principalmente debido a un cambio en la mezcla de compañías dentro de Mexichem que ganaron o perdieron durante el periodo, al reconocimiento de impuestos generados por el diferencial de tasas impositivas de las subsidiarias Europeas y de Estados Unidos que pagaron dividendos intercompañías y a el reconocimiento de ganancias fiscales derivadas de las

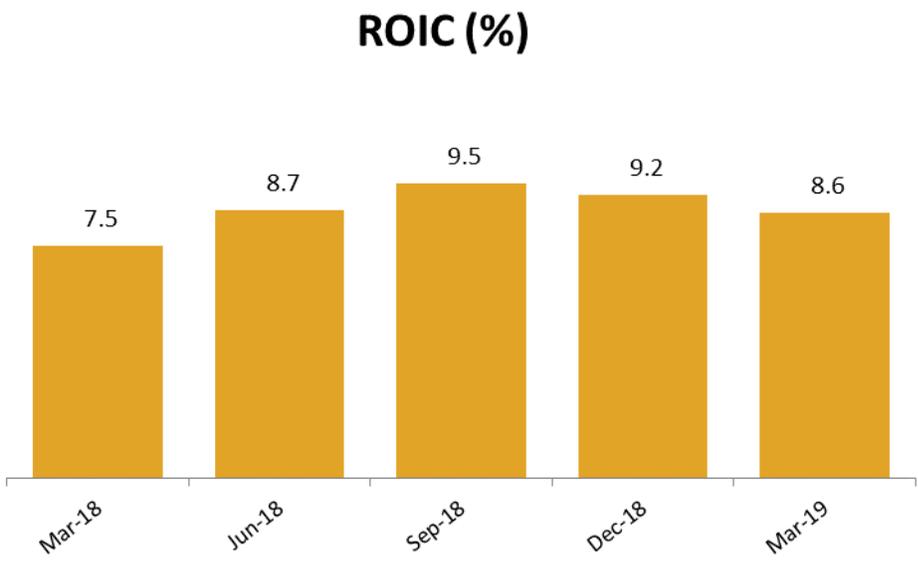
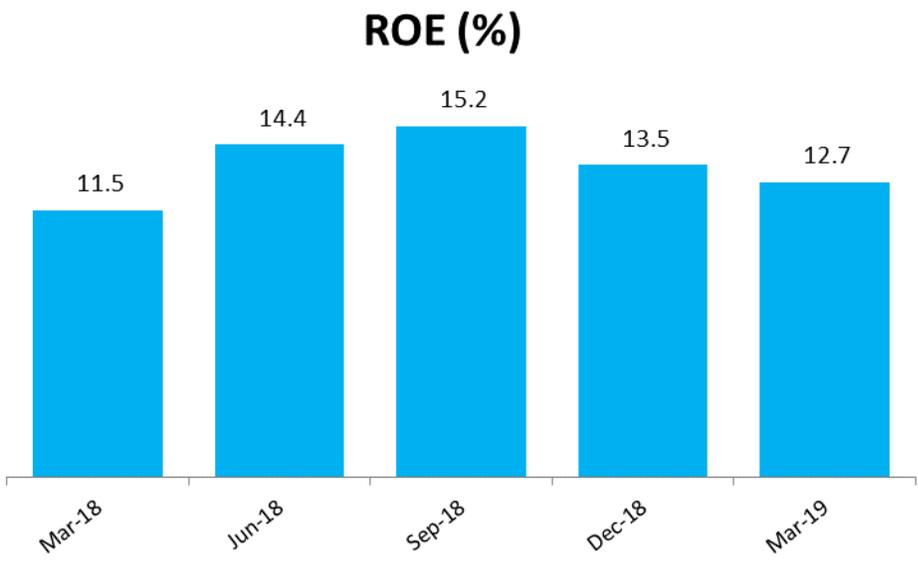
revaluaciones en monedas distintas a la moneda funcional de las diferentes compañías dentro de Mexichem. El beneficio por impuestos diferidos incremento de \$1 millón en el 1T 2018 a \$16 millones en el 1T 2019, esto debido principalmente al reconocimiento de activos diferidos de la compañía por la revaluación de las monedas distintas al dólar. La tasa efectiva en el primer trimestre se incrementó a 32.8% desde 31.5% del mismo periodo del año anterior.

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA Y UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA MAYORITARIA

Como resultado de lo anterior, en el 1T 2019 la Compañía reportó una disminución del 31% en la utilidad neta consolidada a \$77 millones comparada con \$111 millones en 1T 2018. La utilidad neta mayoritaria disminuyó en un 39% a \$48 millones desde \$79 millones en 1T 2018.

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2019	2018	%
Estado de resultados			
Utilidad (pérdida) por operaciones continuas antes de impuesto a la utilidad	116	162	-28%
Impuesto causado	54	52	4%
Utilidad por operaciones continuas después de impuestos corrientes	62	110	-44%
Impuesto diferido	(16)	(1)	1500%
Utilidad (pérdidas) por operaciones continuas	77	111	-31%
Operaciones discontinuadas	-	0	
Utilidad (pérdida) neta consolidada	77	111	-31%
Interés minoritario	29	32	-9%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	48	79	-39%

El ROE y ROIC fueron:



* Sin considerar los efectos de NIIF 16 el ROIC hubiera sido 8.9%

BALANCE Y PUNTOS RELEVANTES DEL FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO DE EFECTIVO

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2019	2018	%Var.
EBITDA	318	330	-4%
Impuestos pagados	(54)	(54)	0%
Intereses neto pagados	(84)	(74)	14%
Comisiones bancarias	(5)	(3)	67%
Utilidad (pérdida) cambiaria	(1)	(10)	-90%
Variación de capital de trabajo ⁽¹⁾⁽²⁾	(215)	(217)	-1%
Flujo libre operativo antes de Capex, programa de fondo de recompra y dividendos	(42)	(28)	50%
CAPEX total	(60)	(66)	-9%
Flujo libre operativo antes del programa de fondo de recompra y dividendos	(102)	(94)	9%
Compra de acciones propias	3	(15)	N/A
Flujo libre operativo antes de dividendos	(99)	(110)	-10%
Dividendos	(79)	(74)	7%
Flujo de efectivo libre	(179)	(184)	-3%

(1) La cuenta por cobrar del seguro de PMV no está incluido en el cálculo de variación de capital de Trabajo

(2) El cálculo de la variación del capital de trabajo (mar 18 vs dic 17) incluye resultados proforma de Netafim para fines comparativos

En el 1T 2019, el Flujo Operativo antes de CapEx, fondo de recompra y dividendos se afectó de manera negativa por: (i) un menor EBITDA por \$12 millones, (ii) mayores intereses pagados principalmente relacionados a la renegociación de las líneas de crédito de Netafim y al préstamo bilateral a corto plazo por \$200 millones para la adquisición de Netafim, y (iii) a una disminución de los intereses ganados por \$3 millones debido a un menor saldo caja en 1T 2019 comparado con 1T 2018. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una menor pérdida cambiaria, así como por el capital de trabajo. En 1T 2019 el CapEx total orgánico disminuyó en 9% a \$60 millones.

CAPITAL DE TRABAJO NETO

	Variación del 2019			Variación del 2018		
	mar-19	dic-18	Δ (\$)	mar-18	dic-17	Δ (\$)
Capital de Trabajo	817	602	(215)	727	510	(217)

Desde el 31 de diciembre de 2018 y hasta el 31 de marzo de 2019, el cambio en el capital de trabajo mejoró a una necesidad de \$215 millones desde \$217 millones durante el mismo periodo del año anterior.

DEUDA FINANCIERA

	Últimos 12 meses	
	Mar 2019	Dic 2018
Deuda Neta en US\$	2,994	2,871
Deuda Neta/EBITDA 12 M	2.16x	2.05x
Cobertura de intereses	5.23x	5.59x

La deuda neta en US\$ incluye \$0.3 millones de cartas de crédito a más de 180 días, que para efectos del "covenant" son consideradas deuda; aunque ésta no se registra como deuda contablemente.

La deuda financiera neta para efectos de cálculo de "covenant", al 31 de marzo de 2019, fue de \$3.0 mil millones, compuesta por la deuda financiera total de \$3.6 mil millones menos el efectivo y los equivalentes de efectivo que fueron de \$589 millones.

La razón Deuda Neta/EBITDA a marzo 31 de 2019 fue de 2.16x (sin considerar los efectos de NIIF 16 fue 2.19x), mientras que la cobertura de interés fue de 5.23x.

EVENTOS RECIENTES

- **Vinyl:** En abril de 2019, fuimos notificados en Colombia de un procedimiento de investigación iniciado por la Superintendencia de Industria y Comercio a la sociedad Mexichem Derivados Colombia S.A, por presuntas violaciones a la prohibición general prevista en el artículo primero de la Ley 155 de 1959, al supuestamente haber incurrido en un acuerdo con sus competidores para la salida del mercado de la importación, distribución y comercialización de sosa cáustica en Colombia. Debido a que este es un proceso en marcha; no podemos comentar más sobre este tema. Mexichem está a favor de una competencia sana, y como compañía global, fomenta una cultura de integridad y de cumplimiento con todas las leyes y regulaciones aplicables en donde hace negocio, incluyendo las leyes y regulaciones colombianas. Reiteramos nuestra mejor disposición para colaborar con las autoridades con el objetivo de clarificar esta situación.

Conferencia telefónica

Mexichem realizará una conferencia telefónica para discutir nuestros resultados del primer trimestre de 2019 el próximo jueves 25 de abril de 2019 a las 10 am de México / 11 am de NY. Para participar en la conferencia favor de marcar: 001-855-817-7630 (México), o 1-888-339-0721 (Estados Unidos) o 1-412-317-5247 (Internacional). Los participantes podrán pre-registrarse a la conferencia telefónica desde [aquí](#).

La repetición estará disponible horas después de que la conferencia telefónica termine. La conferencia también estará disponible en vivo a través del siguiente link: <https://services.choruscall.com/links/mexichem190228.html>

También se tendrá acceso a la repetición vía la página de Internet de Mexichem: <https://www.mexichem.com/>.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2019	2018	%
Estado de Resultados			
Ventas netas	1,766	1,756	1%
Costo de ventas	1,297	1,282	1%
Utilidad bruta	469	474	-1%
Gastos de operación	282	247	14%
Utilidad (pérdida) de operación	186	227	-18%
Costo Financiero	72	64	13%
Participación en asociada	(1)	(1)	0%
Utilidad (pérdida) por operaciones continuas antes de impuesto a la utilidad	116	162	-28%
Impuesto causado	54	52	4%
Impuesto diferido	(16)	(1)	1500%
Impuesto a la utilidad	38	51	-25%
Utilidad (pérdidas) por operaciones continuas	77	111	-31%
Operaciones discontinuadas	-	-	
Utilidad (pérdida) neta consolidada	77	111	-31%
Interés minoritario	29	32	-9%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	48	79	-39%
EBITDA	318	330	-4%
EBITDA sin efecto IFRS 16	300	330	-9%

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Balance general	En millones de dólares	
	Mar 2019	Dic 2018
Activo total	10,356	10,062
Efectivo y equivalentes de efectivo	589	700
Clientes	1,337	1,150
Inventarios	897	866
Otros activos circulantes	243	262
Propiedad, planta y equipo, neto	3,458	3,507
Activos intangibles y Crédito Mercantil	3,313	3,345
Activo por derecho de uso	293	-
Activo largo plazo	226	232
Pasivo total	7,128	6,892
Porción circulante de deuda largo plazo	379	396
Proveedores	1,417	1,414
Pasivo por arrendamiento a corto plazo	72	18
Otros pasivos circulantes	876	881
Deuda largo plazo	3,204	3,175
Provisiones por beneficios a los empleados	197	182
Pasivo por impuestos diferidos	330	349
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	220	15
Otros pasivos largo plazo	433	462
Capital contable consolidado	3,228	3,170
Capital contable minoritario	752	761
Capital contable mayoritario	2,476	2,409
Total de pasivos y capital contable	10,356	10,062

Notas y Definiciones

Los resultados contenidos en este documento han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS”), siendo el dólar americano la moneda funcional y de reporte. Salvo que se especifique de otra forma, las cifras se reportan en millones.

A partir del 1T 2019, reportaremos el EBITDA de nuestros Grupos de Negocios con los cargos corporativos incluidos, el EBITDA de 2018 también ha sido se ajustado para hacerlo comparable.

En nuestro esfuerzo continuo por informar mejor al mercado, y como parte de nuestro viaje de transformación para convertirnos en una organización más centrada en el cliente, a partir del 1T 2019, los ingresos en Fluent se presentarán de manera geográfica, así como por división global de negocio; Building and Infrastructure (Wavin en Europa y Amanco en Latinoamérica-), Datacom (Fluent U.S. and Canada y Fluent AMEA – Dura-line) y Precision Agriculture (Netafim).

El Grupo de Negocio Fluent incluye en sus resultados a Netafim a partir del 7 de febrero de 2018 día de cierre de la adquisición.

El término “Orgánico” u “Orgánicamente” significa que los números excluyen los efectos de la NIIF 16 y los gastos relacionados con el CADE y la adquisición de Netafim Ltd.

Los números de “efectos de conversión cambiaria”, los cuales reflejan números en “bases constantes” o “sin efectos cambiarios” no incluyen ningún impacto negativo o positivo de Venezuela dado que existen fundamentales económicos inciertos en su mercado cambiario y a que cualquier efecto generado es inmaterial en los resultados consolidados.

ROE significa Utilidad de operaciones continuas/ Capital contable ajustado por operaciones continuas.

ROIC significa Utilidad de operación ajustada por impuestos de utilidades por operaciones continuas / Capital Contable ajustado por operaciones continuas + Pasivos con Costo – Caja. Utilidad de las operaciones continuas y Utilidad de operación ajustada por impuestos de utilidades por operaciones continuas considerando últimos doce meses.

Las cifras y los porcentajes han sido redondeados y puede ser que, por lo mismo, no sumen.

ACERCA DE MEXICHEM

Mexichem es uno de los líderes globales de soluciones innovadoras a lo largo de múltiples industrias incluyendo construcción e infraestructura, datacom, irrigación y químicos, y más. Con presencia global en 41 países, 137 plantas y más de 22,000 empleados. Mexichem cuenta con concesiones para la explotación de 2 minas de fluorita en México, 8 academias de formación y 19 laboratorios de investigación y desarrollo. Las operaciones de la compañía están divididas en tres Grupos de Negocio: Fluent, Vinyl y Fluor. La Compañía tiene ventas anuales por US\$7.2 mil millones y cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores desde hace más de 30 años. La compañía pertenece al índice de Sustentabilidad de la BMV, así como al Índice de sustentabilidad de mercados emergentes FTSE4Good.

Información Prospectiva

“En adición a información de carácter histórico, el presente comunicado de prensa contiene “Información Prospectiva” que refleja las expectativas de la administración en torno al futuro. La utilización de palabras como “anticipar”, “creer”, “estimar” “esperar” “tener la intención de”, “poder” “planear” “deber” y cualesquiera otras expresiones similares generalmente indican comentarios basados en expectativas. Los resultados finales podrían diferir materialmente de las expectativas actuales debido a diferentes factores, entre los que se incluyen, pero no se encuentran limitados a, cambios a nivel local e internacional de corte político, la economía, el negocio, la competencia, los mercados y cuestiones de carácter regulatorio, tendencias cíclicas en los mercados relevantes en que participa la Compañía, así como cualesquiera otros factores previstos en la sección “Factores de Riesgo” del reporte anual presentado por Mexichem ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). La información prospectiva incluida en el presente representa los puntos de vista de Mexichem a la fecha del presente comunicado de prensa. Mexichem no asume obligación alguna de revisar o actualizar públicamente ninguna información prospectiva por cualquier razón salvo que así lo exija la legislación aplicable.”

Mexichem ha implementado un Código de Ética que rige nuestras relaciones con nuestros empleados, clientes, proveedores, y grupos de interés en general. El Código de Ética de Mexichem se encuentra disponible para su consulta en el siguiente link: http://www.mexichem.com/Codigo_de_etica.html. Asimismo, en cumplimiento con el Artículo 42 de la Ley del Mercado de Valores, a través de su Comité de Auditoría ha establecido un mecanismo de contacto a efecto que cualquier persona que tenga conocimiento del incumplimiento al Código de Ética o lineamientos y políticas de operación, sistema de control interno y auditoría interna y registro contable, ya sea de la propia Sociedad o de las personas morales que ésta controle, realice una denuncia la cual se garantiza se mantendrá en anonimato. La Línea de Denuncia es operada a través de un tercero. En México se puede denunciar cualquier anomalía al teléfono 01-800-062-12-03, o a través de la página de internet <http://www.ethic-line.com/mexichem> o al correo electrónico mexichem@ethic-line.com. Dichas denuncias serán informadas directamente al Comité de Auditoría de Mexichem para su investigación.

ANALISTAS INDEPENDIENTES

Cobertura de análisis de los últimos doce meses:

- | | |
|----------------------------------|--------------------|
| 1. Actinver | 17. Morgan Stanley |
| 2. Bank of America Merrill Lynch | 18. UBS |
| 3. Banorte-Ixe | 19. Vector |
| 4. Barclays | 20. Scotiabank |
| 5. BBVA Bancomer | |
| 6. Bradesco | |
| 7. BTG Pactual | |
| 8. Citigroup | |
| 9. Credit Suisse | |
| 10. GBM-Grupo Bursátil Mexicano | |
| 11. Grupo Santander | |
| 12. HSBC | |
| 13. Interam | |
| 14. Invex Casa de Bolsa | |
| 15. Interacciones | |
| 16. Itau | |

CONCILIACIÓN DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Mexichem, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Conciliación de pasivos por arrendamiento en millones de dólares

Tasa incremental promedio ponderado del arrendamiento	4.61%
	01/01/2019
Compromisos de arrendamiento fuera de balance al 31/12/2018	307
Arrendamientos actuales con un plazo menor de 12 meses o menos (arrendamientos a corto plazo)	(46)
Arrendamientos de activos de bajo valor (arrendamientos de bajo valor)	(5)
Pagos de arrendamientos variables	-
Obligaciones de arrendamiento operativo al 01/01/2019 (bruto, sin descuento)	256
Obligaciones de arrendamiento operativo al 01/01/2019 (neto, descontado)	208
Opciones de extensión o terminación razonablemente ciertas	44
Garantías de valor residual	-
Componentes que no son arrendamiento	-
Pasivos por arrendamiento originados por la aplicación inicial de la NIIF 16 a partir del 01/01/2019	252
Pasivo por arrendamientos provenientes de arrendamientos financieros al 01/01/2019	33
Total de pasivos por arrendamiento al 01/01/2019	285

CONTROL INTERNO

Los estatutos sociales de Mexichem prevén la existencia de los Comités de Auditoría y de Prácticas Societarias, órganos corporativos intermedios constituidos de conformidad con la Legislación Aplicable con el fin de auxiliar al Consejo de Administración en el desempeño de sus funciones. Por medio de los citados comités y del Auditor Externo, se otorga la seguridad razonable de que las transacciones y actos efectuados por la Compañía se ejecutan y registran de conformidad con los términos y parámetros establecidos por el consejo de administración y los órganos directivos de Mexichem, por la Legislación Aplicable y por los diferentes lineamientos generales, criterios y normas de información financiera aplicables (NIIFs).