

20 de octubre de 2022

Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.
RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2022

Puntos sobresalientes:

- Las ventas del tercer trimestre alcanzaron \$12.8 miles de millones, creciendo 13% año contra año.
- Mejora secuencial en utilidades y márgenes.
- Entorno de costos retador.
- \$500 millones del programa de ahorro en costos.
- El EBITDA fue de \$2.8 miles de millones, creciendo 23%. El margen fue de 21.5%, una expansión de 70 puntos base versus el trimestre anterior (180 puntos base versus el 3T21).

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

Preparados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)
Millones de pesos

	<u>3T'22</u>	<u>3T'21</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$12,794	\$11,343	13%
UTILIDAD BRUTA	4,244	3,598	18%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,253	1,737	30%
UTILIDAD NETA	1,245	879	42%
EBITDA	2,755	2,235	23%

Las ventas netas crecieron 13%, con un sólido crecimiento de 36% en Exportaciones y de 17% en Away from Home. Las ventas de Productos al Consumidor crecieron 8%.

A pesar de que enfrentamos un entorno global de inflación sin precedente en commodities y materias primas que continúa impactando nuestros costos, la utilidad bruta aumentó 18% contra el 3T21 y el margen fue de 33.2%. Todas las materias primas compararon negativamente contra el año anterior con excepción de las resinas. La energía también comparó negativamente ya que los precios del gas aumentaron 60%. La paridad peso dólar fue ligeramente mayor, promediando 1% más.

El programa de ahorro en costos tuvo muy buenos resultados y generó aproximadamente \$500 millones en el trimestre.

Los gastos de operación aumentaron 7% y como porcentaje de las ventas se redujeron 80 puntos base en comparación con el 3T21. Continuamos buscando nuevas oportunidades para eficientar nuestras operaciones sin comprometer la inversión en nuestras marcas.

La utilidad de operación aumentó 30% y el margen fue 17.6%.

El EBITDA se incrementó 23% alcanzando \$2.8 miles de millones durante el trimestre con un margen de 21.5%.

Durante el trimestre la compañía emitió Certificados Bursátiles (CEBURES) por la cantidad de \$10 mil millones por medio de dos colocaciones. La primera colocación por \$7.75 miles de millones con amortizaciones iguales en los años 10, 11 y 12. La segunda colocación por \$2.25 miles de millones con vencimiento a 5 años. Además, la compañía pagó anticipadamente \$1,500 millones de un crédito bancario que originalmente vencía en el 2023.

El costo financiero fue de \$425 millones en el tercer trimestre comparado con \$445 millones en el mismo periodo del año anterior. Pagamos menos intereses a pesar del incremento en nuestra deuda debido a que ganamos más intereses en nuestra caja. La pérdida cambiaria durante el periodo fue de \$2 millones comparada con una ganancia de \$8 millones en el mismo periodo del año anterior.

La utilidad neta creció 42% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.40.

Durante los últimos 12 meses se invirtieron \$2,272 millones en Capex. Pagamos \$5,167 millones en dividendos y se pagaron \$4,500 millones de deuda.

Mantenemos un balance muy sólido. Al 30 de septiembre de 2022, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$18.1 miles de millones. La deuda neta fue de \$14.6 miles de millones. Toda la deuda está denominada en pesos y la razón de deuda neta a EBITDA fue de 1.5 veces.

En dólares, bajo principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas crecieron 11%, la utilidad de operación 24% y la utilidad neta 35%.

Programa de recompra de acciones (acumulado anual)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acciones recompradas	-	3,999,939

RESULTADOS FINANCIEROS ACUMULADOS

Millones de pesos

	<u>9M'22</u>	<u>9M'21</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTA NETA	\$38,263	\$35,175	9%
UTILIDAD BRUTA	12,338	12,305	- %
UTILIDAD DE OPERACIÓN	6,416	6,711	(4)%
UTILIDAD NETA	3,514	3,703	(5)%
EBITDA	7,946	8,196	(3)%

POSICIÓN FINANCIERA

Millones de pesos

	Al 30 de septiembre	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 18,114	\$ 14,289
Cuentas por cobrar	7,025	6,788
Impuestos a la utilidad por recuperar	-	288
Inventarios	4,710	4,094
Propiedades, planta y equipo	17,583	16,762
Activos por derecho de uso	1,206	1,256
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	3,334	4,110
Impuestos diferidos	223	-
Intangibles y otros activos	<u>2,772</u>	<u>2,899</u>
Total	\$54,967	\$50,486
<u>Pasivos y Capital Contable</u>		
Préstamos bancarios	\$ 235	\$ 235
Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,750	3,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	264	245
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	30	49
Cuentas por pagar	8,668	8,035
Beneficios a los empleados	1,187	1,110
Dividendos por pagar	2,563	2,687
Pasivos acumulados y provisiones	2,179	2,015
Impuestos a la utilidad	260	-
Deuda a largo plazo	31,537	25,301
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,056	1,119
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	1,208	664
Impuestos diferidos	-	415
Otros pasivos	333	667
Capital Contable	<u>3,697</u>	<u>4,944</u>
Total	\$54,967	\$50,486

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$5,143	\$5,392
Depreciación y amortización	1,531	1,484
Otros	1,272	1,320
Flujos utilizados en la operación	<u>(1,683)</u>	<u>(2,953)</u>
Flujos netos de actividades de operación	6,263	5,243
Inversiones	(1,667)	(1,514)
Recompra de acciones	-	(139)
Préstamos	10,000	-
Pago de deuda	(4,500)	(3,579)
Pagos de arrendamientos	(283)	(266)
Dividendos pagados	(2,520)	(2,647)
Pago de intereses netos y otros	<u>(1,394)</u>	<u>(1,514)</u>
Efectivo generado (utilizado)	5,899	(4,416)
Efecto de tipo de cambio en efectivo	(60)	121
Efectivo al inicio del periodo	12,275	18,584
Efectivo al final del periodo	18,114	14,289

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el tercer trimestre de 2022 se llevará a cabo el viernes 21 de octubre de 2022 a las 9:30 a.m. tiempo del este (8:30 a.m. tiempo del centro / hora de Mexico). Para participar en la conferencia, favor de llamar a los siguientes números telefónicos: desde Estados Unidos, al +1(800) 343-1703; desde otros países, al +1(203) 518-9895; el código de identificación es: 34597.

La repetición de la conferencia telefónica estará disponible hasta el 28 de octubre de 2022. Para acceder a la repetición, favor de llamar a los siguientes números telefónicos: desde Estados Unidos, al +1(800) 934-2750; desde otros países, al +1(402) 220-1142; el código de identificación es: 34597.

Kimberly-Clark de México S.A.B. de C.V. fabrica y comercializa productos de consumo personal tales como pañales, toallas femeninas, papel higiénico, servilletas, pañuelos, toallas de papel, toallitas húmedas y jabones. Somos líderes de mercado en casi todas nuestras categorías con marcas como Huggies, Kleen-Bebé, Kleenex, Kimlark, Pétalo, Cottonelle, Depend, Kotex, Evenflo y Escudo.

Relación con Inversionistas Contactos

Salvador Escoto
Tel: (5255) 5282-7204
Salvador.Escoto@kcc.com

Héctor Pliego
Tel: (5255) 5282-7209
Hector.pliego@kcc.com