

Ciudad de México, a 22 de abril de 2021

Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.
RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2021

Puntos sobresalientes:

- Las ventas del primer trimestre fueron \$12.1 miles de millones, un crecimiento del 4%, debido a mayores precios realizados y fuertes exportaciones.
- Entorno de costos retador y \$350 millones del programa continuo de ahorros en costos en el trimestre.
- El EBITDA del período fue de \$3.2 miles de millones con un margen de 26.8%.
- Utilidad neta por acción de \$0.52.

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

	<u>1T'21</u>	<u>1T'20</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$12,109	\$11,692	4%
UTILIDAD BRUTA	4,663	4,625	1%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,741	2,702	1%
UTILIDAD NETA	1,602	1,528	5%
EBITDA	3,243	3,214	1%

Las ventas netas crecieron 4%, impulsadas por un crecimiento en precio y mezcla de 6%, en tanto el volumen se redujo 2%. Enfrentamos un comparativo difícil debido al elevado volumen el año pasado por compras relacionadas con la pandemia de COVID. Las ventas también se vieron afectadas por el impacto que la tormenta invernal de febrero en el sur de Estados Unidos tuvo en algunas de nuestras operaciones.

Las ventas en Productos al Consumidor crecieron 3%, Professional decreció 14% y las exportaciones aumentaron 36%.

La utilidad bruta aumentó 1% con un margen de 38.5%. En el comparativo anual las fibras vírgenes, el fluff y los materiales superabsorbentes, aunque más altos secuencialmente, se mantuvieron relativamente estables, en dólares. Las fibras para reciclar nacionales e importadas, resinas, gas y electricidad compararon negativamente. Adicionalmente tuvimos un

impacto considerable y no recurrente en el costo del gas y la electricidad derivado de la tormenta invernal mencionada previamente. El programa de ahorros en costos generó aproximadamente \$350 millones en el trimestre. La paridad peso dólar fue mayor, promediando 6% más que el año pasado.

Los gastos de operación se mantuvieron en línea con el año pasado y como porcentaje de las ventas estuvieron 50 puntos base por debajo que el 1T'20. Obtuvimos mayores eficiencias en distribución y seguimos invirtiendo de manera eficiente en nuestras marcas.

La utilidad de operación se incrementó en 1% y el margen fue de 22.6%.

El EBITDA se incrementó en 1% alcanzando \$3.2 miles de millones durante el trimestre y el margen fue de 26.8%, estando así en la parte alta de nuestro rango objetivo de largo plazo.

El costo financiero fue de \$422 millones en el primer trimestre comparado con \$412 millones en el mismo periodo del año anterior. Los intereses netos fueron 3% menores. La ganancia cambiaria durante el periodo fue de \$18 millones comparada con una ganancia de \$42 millones el año anterior.

La utilidad neta se incrementó 5% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.52.

Excluyendo los efectos no recurrentes relacionados con la tormenta invernal (principalmente precio muy alto del gas y el paro de algunas de nuestras operaciones) y los gastos relacionados con el retiro voluntario de productos de 4e en los Estados Unidos, las ventas netas crecieron 5%, el EBITDA 9% y la utilidad neta 15%.

Durante los últimos doce meses, hemos invertido \$1,116 millones en Capex; pagamos \$4,934 millones en dividendos a nuestros accionistas; pagamos \$6,079 millones de deuda y recomparamos acciones por \$198 millones.

Al 31 de marzo de 2021, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$15.7 miles de millones.

La deuda neta a marzo de 2021 fue de \$11.4 miles de millones comparada con \$13.1 miles de millones al 31 de diciembre de 2020. Toda la deuda está denominada en pesos. La razón de deuda neta a EBITDA fue 0.9.

En dólares, bajo los principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas se redujeron 3% en el trimestre, la utilidad de operación 5% y la utilidad neta estuvo en línea con el 1T'20.

En febrero, la Asamblea de Accionistas aprobó un dividendo de \$1.72 por acción, un crecimiento del 7.5% en comparación con el año pasado y en línea con nuestro compromiso de distribuir efectivo a nuestros accionistas mientras mantenemos una sólida estructura de capital.

POSICIÓN FINANCIERA

Millones de pesos

	Al 31 de marzo	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 15,739	\$ 9,723
Cuentas por cobrar	6,807	7,173
Instrumentos financieros derivados de corto plazo	-	1,140
Inventarios	3,937	3,504
Propiedades, planta y equipo	16,440	16,836
Activos por derecho de uso	1,280	1,306
Instrumentos financieros derivados de largo plazo	4,087	6,159
Intangibles y otros activos	<u>2,975</u>	<u>3,135</u>
Total	\$51,265	\$48,976
<u>Pasivos y Capital Contable</u>		
Préstamos bancarios	\$ 235	\$ 235
Porción circulante de la deuda a largo plazo	-	7,260
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	245	202
Instrumentos financieros derivados de corto plazo	-	67
Cuentas por pagar	7,400	7,087
Beneficios a los empleados	1,580	1,447
Dividendos por pagar	5,334	4,971
Pasivos acumulados y provisiones	2,116	2,661
Impuestos a la utilidad	201	404
Deuda a largo plazo	28,069	19,627
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,124	1,265
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	1,597	548
Impuestos diferidos	218	477
Otros pasivos	646	715
Capital Contable	<u>2,500</u>	<u>2,010</u>
Total	\$51,265	\$48,976

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

	Tres meses terminados al 31 de marzo de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$2,319	\$2,290
Depreciación y amortización	501	513
Otros	423	411
Flujos utilizados en la operación	<u>(1,380)</u>	<u>(547)</u>
Flujos netos de actividades de operación	1,863	2,667
Inversiones	(454)	(150)
Pago de deuda	(3,579)	-
Pagos de arrendamientos	(87)	(75)
Pago de intereses netos y otros	<u>(654)</u>	<u>(305)</u>
Efectivo (utilizado) generado	(2,911)	2,137
Efecto de tipo de cambio en efectivo	66	747
Efectivo al inicio del periodo	18,584	6,839
Efectivo al final del periodo	15,739	9,723

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el primer trimestre de 2021 se llevará a cabo el viernes 23 de abril de 2021 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(877) 271-1828; desde otros países, al +1(334) 323-9871; el código de identificación es: 30265.

La repetición de la conferencia telefónica estará disponible hasta el 30 de abril de 2021. Para acceder a la repetición, favor de llamar a los siguientes números telefónicos: desde Estados Unidos, al +1(877) 919-4059; desde otros países, al +1(334) 323-0140; el código de identificación es: 46100524.

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 Contacto

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