

Ciudad de México, a 21 de octubre de 2021

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

Puntos sobresalientes:

- Las ventas del tercer trimestre fueron \$11.3 miles de millones.
- Enfrentamos un entorno de costos complicado a pesar de \$350 millones de ahorro en costos durante el trimestre.
- El EBITDA del trimestre fue de \$2.2 miles de millones. El margen fue de 19.7%.
- Utilidad neta por acción de \$0.29.

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

	<u>3T'21</u>	<u>3T'20</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$11,343	\$11,097	2%
UTILIDAD BRUTA	3,598	4,203	(14)%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,737	2,360	(26)%
UTILIDAD NETA	879	1,348	(35)%
EBITDA	2,235	2,845	(21)%

Nos enfrentamos a un entorno difícil con un consumo más lento que el año anterior y una muy alta inflación en costos. Las ventas netas se incrementaron 2% impulsadas por un crecimiento de 2% en precio y mezcla mientras que el volumen se mantuvo estable. Excluyendo 4e, las ventas netas crecieron 3%.

Las ventas en Productos al Consumidor decrecieron 1%, Professional creció 38% y las exportaciones aumentaron 20% (las ventas de producto terminado se duplicaron con respecto al año anterior).

La utilidad bruta disminuyó 14% y el margen fue de 31.7%. Todas las categorías de materias primas compararon negativamente contra el año anterior. Las fibras vírgenes aumentaron entre 20% y 30%, dependiendo del grado, mientras que las fibras para reciclar y el fluff promediaron incrementos cercanos al 10%. En cuidado personal, los materiales superabsorbentes aumentaron más de 40% y las resinas más de 120%. Por último, la energía y gas compararon

negativamente, teniendo el gas un incremento superior al 90%. La paridad peso dólar fue menor, promediando 11% por debajo del año anterior. El programa de reducción en costos generó aproximadamente \$350 millones en el trimestre.

Los gastos de operación crecieron 1% y como porcentaje de las ventas se redujeron 20 puntos base en comparación con el tercer trimestre del 2020.

La utilidad de operación se disminuyó en 26% y el margen fue de 15.3%.

El EBITDA se redujo en 21% alcanzando \$2.2 miles de millones durante el trimestre y el margen fue de 19.7%.

El costo financiero fue de \$445 millones en el tercer trimestre, comparado con \$428 millones en el mismo periodo del año anterior. La ganancia cambiaria durante el periodo fue de \$8 millones comparada con una pérdida de \$10 millones en el mismo periodo del año anterior.

La utilidad neta decreció 35% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.29.

Durante los últimos doce meses, hemos invertido \$1,881 millones en Capex; pagamos \$5,114 millones en dividendos a nuestros accionistas; pagamos \$6,090 millones de deuda; y hemos recomprado acciones por un total de \$337 millones.

Al 30 de septiembre de 2021, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$14.3 miles de millones.

La deuda neta al 30 de septiembre de 2021 fue de \$12.2 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 1.1.

En dólares, bajo los principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas crecieron 14% en el trimestre, la utilidad de operación y la utilidad neta decrecieron 14% y 26% respectivamente.

Programa de recompra de acciones (acumulado anual)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Acciones recompradas	3,999,939	-

RESULTADOS FINANCIEROS ACUMULADOS

Millones de pesos

	<u>9M'21</u>	<u>9M'20</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTA NETA	\$35,175	\$35,127	- %
UTILIDAD BRUTA	12,305	13,548	(9)%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	6,711	7,882	(15)%
UTILIDAD NETA	3,703	4,475	(17)%
EBITDA	8,196	9,391	(13)%

POSICIÓN FINANCIERA

Millones de pesos

	<u>Al 30 de septiembre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 14,289	\$ 22,034
Cuentas por cobrar	6,788	5,952
Impuestos a la utilidad por recuperar	288	-
Instrumentos financieros derivados corto plazo	-	847
Inventarios	4,094	3,864
Propiedades, planta y equipo	16,762	16,348
Activos por derecho de uso	1,256	1,362
Instrumentos financieros derivados largo plazo	4,110	5,364
Intangibles y otros activos	<u>2,899</u>	<u>3,055</u>
Total	\$50,486	\$ 58,826
<u>Pasivos y Capital Contable</u>		
Préstamos bancarios	\$ 235	\$ 235
Porción circulante de la deuda a largo plazo	3,000	6,922
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	245	257
Instrumentos financieros derivados corto plazo	49	44
Cuentas por pagar	8,035	6,707
Beneficios a los empleados	1,110	1,375
Dividendos por pagar	2,687	2,505
Pasivos acumulados y provisiones	2,015	2,171
Impuestos a la utilidad	-	561
Deuda a largo plazo	25,301	29,769
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,119	1,230
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	664	842
Impuestos diferidos	415	439
Otros pasivos	667	683
Capital Contable	<u>4,944</u>	<u>5,086</u>
Total	\$50,486	\$ 58,826

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$5,392	\$6,641
Depreciación y amortización	1,484	1,509
Otros	1,320	1,241
Flujos utilizados en la operación	<u>(2,953)</u>	<u>(1,797)</u>
Flujos netos de actividades de operación	5,243	7,594
Inversiones y otros	(1,514)	(441)
Recompra de acciones	(139)	-
Préstamos	-	11,229
Pago de préstamos	(3,579)	-
Pagos de arrendamientos	(266)	(238)
Dividendos pagados	(2,647)	(2,467)
Pago de intereses y otros	<u>(1,514)</u>	<u>(963)</u>
Efectivo (utilizado) generado	(4,416)	14,714
Efecto de tipo de cambio en efectivo	121	481
Efectivo al inicio del periodo	18,584	6,839
Efectivo al final del periodo	14,289	22,034

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el tercer trimestre de 2021 se llevará a cabo el viernes 22 de octubre 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 29 de octubre 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: 44599339

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 Inversinistas Contacto

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