

Ciudad de México, a 20 de abril de 2023

**Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.
RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2023**

Puntos sobresalientes:

- Las ventas del primer trimestre alcanzaron \$13.5 miles de millones, creciendo 8% año contra año. La cifra es un máximo histórico.
- Entorno de costos estable pero aún retador.
- \$400 millones de ahorro en costos para el trimestre.
- El EBITDA fue de \$3.3 miles de millones, creciendo 30%. El margen fue de 24.1%, una expansión de 100 puntos base versus el trimestre anterior y de 410 puntos base versus el 1T22.
- Sólido programa de innovación y estrategia robusta para apoyar nuestras marcas.

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

| | <u>1T'23</u> | <u>1T'22</u> | <u>VARIACIÓN</u> |
|------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| VENTAS NETAS | \$13,549 | \$12,574 | 8% |
| UTILIDAD BRUTA | 4,922 | 3,938 | 25% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 2,782 | 2,006 | 39% |
| UTILIDAD NETA | 1,613 | 1,092 | 48% |
| EBITDA | 3,265 | 2,515 | 30% |

Las ventas netas crecieron 8%. Las ventas de Productos al Consumidor y de Away from Home crecieron 12% y 23%, respectivamente. Las ventas en Exportaciones decrecieron 31%.

A pesar de seguir enfrentando un entorno global de inflación considerable en commodities y materias primas que impactó nuestros costos, la utilidad bruta creció 25% y el margen fue de 36.3%. Todas las materias primas compararon negativamente contra el año anterior con excepción de las resinas y los materiales superabsorbentes. La energía también comparó negativamente, mientras que los precios del gas disminuyeron. La paridad peso dólar promedió 8% menos.

El programa de ahorro en costos tuvo muy buenos resultados y generó aproximadamente \$400 millones en el trimestre.

Los gastos de operación aumentaron 11%, lo que obedece principalmente al fortalecimiento de la inversión para apoyar nuestras marcas. Continuamos buscando oportunidades para eficientar nuestras operaciones.

La utilidad de operación aumentó 39% y el margen fue 20.5%.

El EBITDA incrementó 30% alcanzando \$3.3 miles de millones durante el trimestre con un margen de 24.1%, una mejora secuencial de 100 puntos base y de 410 puntos base versus el 1T22.

El costo financiero fue de \$415 millones en el primer trimestre comparado con \$419 millones en el mismo periodo del año anterior. Los intereses pagados netos fueron menores, a pesar del incremento en nuestra deuda, debido a que ganamos más intereses en nuestra caja. La pérdida cambiaria durante el periodo fue de \$21 millones comparada con una pérdida de \$4 millones en el mismo periodo del año anterior.

La utilidad neta creció 48% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.52.

Durante los últimos 12 meses se invirtieron \$1,927 millones en Capex, pagamos \$5,041 millones en dividendos y se pagaron \$4,500 millones de deuda.

En Capex, seguimos avanzando en mejorar y optimizar el footprint para producir papel higiénico. Adicionalmente, la inversión en tecnologías de punta en telas no tejidas que arrancó en el 2022 está contribuyendo en nuestros resultados según lo planeado.

Mantenemos un balance muy sólido. Al 31 de marzo de 2023, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$17.9 miles de millones. La deuda neta fue de \$15.1 miles de millones. Toda la deuda está denominada en pesos y la razón de deuda neta a EBITDA fue de 1.3 veces.

En dólares, bajo principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas crecieron 18% en el trimestre, mientras que la utilidad de operación y la utilidad neta lo hicieron en 50% y 63%, respectivamente.

En marzo, la Asamblea de Accionistas aprobó un dividendo de \$1.62 por acción, en línea con nuestro compromiso de distribuir efectivo a nuestros accionistas manteniendo una estructura de capital sólida.

POSICIÓN FINANCIERA

Millones de pesos

| | Al 31 de marzo | |
|--|------------------|------------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| <u>Activos</u> | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 17,919 | \$ 12,398 |
| Cuentas por cobrar | 8,199 | 7,993 |
| Inventarios | 4,612 | 4,280 |
| Propiedad, planta y equipo | 17,742 | 17,268 |
| Activos por derecho de uso | 1,117 | 1,281 |
| Instrumentos financieros derivados a largo plazo | 2,247 | 3,426 |
| Impuestos diferidos | 527 | - |
| Intangibles y otros activos | <u>2,693</u> | <u>2,832</u> |
| Total | \$ 55,056 | \$ 49,478 |
| <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 | 252 | 246 |
| Instrumentos financieros derivados a corto plazo | 174 | 7 |
| Cuentas por pagar | 8,396 | 8,683 |
| Beneficios a los empleados | 1,486 | 1,348 |
| Dividendos por pagar | 5,024 | 5,083 |
| Pasivos acumulados y provisiones | 2,493 | 1,929 |
| Impuestos a la utilidad | 630 | 78 |
| Deuda a largo plazo | 29,438 | 24,561 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 945 | 1,141 |
| Instrumentos financieros derivados a largo plazo | 2,460 | 1,116 |
| Impuestos diferidos | - | 123 |
| Otros pasivos | 369 | 343 |
| Capital Contable | <u>1,404</u> | <u>1,585</u> |
| Total | \$ 55,056 | \$ 49,478 |

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

| | Tres meses terminados al 31 de marzo de | |
|---|---|--------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | \$2,367 | \$1,587 |
| Depreciación y amortización | 483 | 509 |
| Otros | 415 | 419 |
| Flujos utilizados en la operación | <u>(735)</u> | <u>(964)</u> |
| Flujos netos de actividades de operación | 2,530 | 1,551 |
| Inversiones | (350) | (565) |
| Pagos de arrendamientos | (88) | (95) |
| Pago de intereses netos y otros | <u>(767)</u> | <u>(657)</u> |
| Efectivo generado | 1,325 | 234 |
| Efecto de tipo de cambio en efectivo | (325) | (111) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 16,919 | 12,275 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 17,919 | 12,398 |

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el primer trimestre de 2023 se llevará a cabo el viernes 21 de abril de 2023 a las 10:30 a.m. tiempo del este (9:30 a.m. tiempo del centro / 8:30 a.m. hora de la Ciudad 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(785) 424-1226; el código de identificación es: 87371.

La repetición de la conferencia telefónica estará disponible hasta el 28 de abril de 2023. Para acceder a la repetición, favor de llamar a los siguientes números telefónicos: desde Estados Unidos, al +1(800) 695-0974; desde otros países, al +1(402) 220-1459.

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