

19 de octubre de 2023

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

Puntos sobresalientes:

- Las ventas del tercer trimestre alcanzaron \$12.7 miles de millones. Productos al Consumidor creció 5%. Las exportaciones decrecieron 35%.
- El EBITDA fue de \$3.4 miles de millones, creciendo 24%. El margen de EBITDA fue de 27.1%, una expansión de 150 puntos base versus el trimestre anterior.
- \$450 millones de ahorro en costos para el trimestre.
- Fuerte programa de innovación e inversión en las marcas.
- Inversiones para eficientar el footprint de manufactura con avances importantes.

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALESPreparados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)
Millones de pesos

	<u>3T'23</u>	<u>3T'22</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$12,673	\$12,794	(1)%
UTILIDAD BRUTA	5,091	4,244	20%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,943	2,253	31%
UTILIDAD NETA	1,671	1,245	34%
EBITDA	3,429	2,755	24%

Las ventas netas decrecieron 1%. Las ventas de Productos al Consumidor y de Away from Home crecieron 5% y 6%, respectivamente. Las ventas en Exportaciones decrecieron 35% debido a menores ventas de rollos maestros, mientras que las exportaciones de producto terminado aumentaron significativamente.

La utilidad bruta creció 20% y el margen fue de 40.2%. En relación con el año anterior, el fluff comparó negativamente, mientras que las fibras vírgenes, las fibras para reciclar importadas, las resinas y los materiales superabsorbentes lo hicieron favorablemente. La energía eléctrica comparó negativamente, mientras que el precio del gas disminuyó. La paridad peso dólar promedió 16% menos.

El programa de ahorro en costos tuvo muy buenos resultados y generó aproximadamente \$450 millones en el trimestre.

Los gastos de operación aumentaron 8%. Estamos provisionando más para la compensación variable. Continuamos buscando oportunidades para eficientar nuestras operaciones de logística.

La utilidad de operación aumentó 31% y el margen fue 23.2%.

El EBITDA incrementó 24% alcanzando \$3.4 miles de millones durante el trimestre con un margen de 27.1%, una mejora secuencial de 150 puntos base y de 560 puntos base versus el 3T22.

El costo financiero fue de \$414 millones en el tercer trimestre comparado con \$425 millones en el mismo periodo del año anterior. Los intereses pagados netos fueron menores debido a que tenemos menor deuda neta. Durante el trimestre se tuvo una pérdida cambiaria de \$4 millones comparada con una pérdida de \$2 millones en el mismo periodo del año anterior.

La utilidad neta creció 34% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.54.

Durante los últimos 12 meses se invirtieron \$1,741 millones en Capex, pagamos \$5,010 millones en dividendos y se pagaron \$1,750 millones de deuda.

Mantenemos un balance muy sólido. Al 30 de septiembre de 2023, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$18.4 miles de millones. La deuda neta fue de \$12.3 miles de millones. Toda la deuda está denominada en pesos y la razón de deuda neta a EBITDA fue de 0.9 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 55% y 62%, respectivamente.

RESULTADOS FINANCIEROS ACUMULADOS

Millones de pesos

	<u>9M'23</u>	<u>9M'22</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$39,936	\$38,263	4%
UTILIDAD BRUTA	15,249	12,338	24%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	8,755	6,416	36%
UTILIDAD NETA	5,083	3,514	45%
EBITDA	10,207	7,946	28%

POSICIÓN FINANCIERA

Millones de pesos

	<u>Al 30 de septiembre</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 18,497	\$ 18,114
Cuentas por cobrar	7,082	7,025
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	1,091	-
Inventarios	4,425	4,710
Propiedad, planta y equipo	17,878	17,583
Activos por derecho de uso	1,078	1,206
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	760	3,334
Impuestos diferidos	481	223
Intangibles y otros activos	<u>2,626</u>	<u>2,772</u>
Total	\$ 53,918	\$ 54,967
<u>Pasivos y Capital contable</u>		
Préstamos bancarios	\$ 235	\$ 235
Porción circulante de la deuda a largo plazo	4,358	1,750
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	270	264
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	42	30
Cuentas por pagar	8,096	8,668
Beneficios a los empleados	1,594	1,187
Dividendos por pagar	2,534	2,563
Pasivos acumulados y provisiones	2,623	2,179
Impuestos a la utilidad	827	260
Deuda a largo plazo	24,501	31,537
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	886	1,056
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	2,378	1,208
Otros pasivos	403	333
Capital contable	<u>5,171</u>	<u>3,697</u>
Total	\$ 53,918	\$ 54,967

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$7,544	\$5,143
Depreciación y amortización	1,452	1,531
Otros	1,211	1,272
Flujos utilizados en la operación	<u>(914)</u>	<u>(1,683)</u>
Flujos netos de actividades de operación	9,293	6,263
Inversiones	(1,245)	(1,667)
Préstamos	-	10,000
Pago de deuda	(1,750)	(4,500)
Pago de arrendamientos	(259)	(283)
Dividendos pagados	(2,490)	(2,520)
Pago de intereses netos y otros	<u>(1,512)</u>	<u>(1,394)</u>
Efectivo generado	2,037	5,899
Efecto de tipo de cambio en efectivo	(459)	(60)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	16,919	12,275
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	18,497	18,114

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el tercer trimestre de 2023 se llevará a cabo el viernes 20 de octubre 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) 245-3047; desde otros países, al +1(203) 518-9765; el código de identificación es: 46124.

La repetición de la conferencia telefónica estará disponible hasta el 27 de octubre de 2023. Para acceder a la repetición, favor de llamar a los siguientes números telefónicos: desde Estados Unidos, al +1(800) 925-9354; desde otros países, al +1(402) 220-5384.

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

Lizeth Pérez
Tel: (5255) 5282-7209
lizeth.perez@kcc.com