

Ciudad de México, a 15 de octubre de 2020

Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.
RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2020

Puntos sobresalientes:

- Las ventas del tercer trimestre alcanzaron los \$11.1 miles de millones, un crecimiento del 7% año contra año.
- Entorno de costos positivo y ahorro en costos por \$400 millones durante el trimestre.
- Mejoran los márgenes operativo, neto y de EBITDA en comparación al año anterior.
- El EBITDA del período fue de \$2.8 miles de millones. El margen se incrementó a 25.6%.

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

	<u>3T'20</u>	<u>3T'19</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$11,097	\$10,400	6.7%
UTILIDAD BRUTA	4,203	3,985	5.5%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,360	2,155	9.5%
UTILIDAD NETA	1,348	1,238	8.9%
EBITDA	2,845	2,639	7.8%

Las ventas netas crecieron 7%. El volumen contribuyó en 7% mientras que el precio y la mezcla se mantuvieron en línea con el tercer trimestre del 2019.

Las ventas de productos al consumidor crecieron 7%, Professional decreció en 31% y las exportaciones aumentaron 54%.

La utilidad bruta aumentó 6% y el margen fue de 37.9%. Las fibras para reciclar nacionales, las fibras vírgenes, el fluff, los materiales superabsorbentes y las resinas compararon favorablemente en dólares. Por el contrario, los precios de las fibras para reciclar importadas y de la energía fueron mayores. El programa de reducción en costos generó aproximadamente \$400 millones en el trimestre. La paridad peso dólar fue mayor, promediando 15% por encima del año anterior.

Los gastos de operación crecieron menos de 1% y como porcentaje de la venta estuvieron 100 puntos base por abajo que en el tercer trimestre del 2019. Logramos mejores eficiencias en distribución y en las inversiones para apoyar nuestras marcas.

La utilidad de operación se incrementó en 10% y el margen fue de 21.3%.

El EBITDA se incrementó en 8% alcanzando \$2.8 miles de millones durante el trimestre y el margen fue de 25.6%.

El costo financiero fue de \$428 millones en el tercer trimestre, comparado con \$391 millones en el mismo periodo del año anterior. Los intereses netos fueron 9% mayores. Como se informó previamente, en julio la compañía colocó bajo la Regla 144A / Regulación S títulos de deuda senior con vencimientos parciales, de una tercera parte cada uno, en los años 2029, 2030 y 2031, por un monto total de \$500,000,000 de dólares, con cupón de 2.431%. Además se contrataron instrumentos derivados “cross currency swaps” para cubrir el riesgo cambiario. Debido a que los recursos obtenidos de esta emisión serán utilizados principalmente para el pago de deuda con vencimiento a finales del 2020 e inicios del 2021, la deuda a largo plazo así como el efectivo, se incrementaron. La pérdida cambiaria durante el periodo fue de \$10 millones comparada con una pérdida de \$6 millones en el mismo periodo del año anterior.

La utilidad neta incrementó 9% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.44

Durante los últimos doce meses, hemos invertido \$643 millones en Capex y pagamos \$4,856 millones a nuestros accionistas.

Al 30 de septiembre de 2020, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$22.0 miles de millones.

La deuda neta al 30 de septiembre de 2020 fue de \$11.1 miles de millones comparada con \$15.3 miles de millones al 31 de diciembre de 2019. La deuda a largo plazo representó 81% del total y toda la deuda estaba denominada en pesos. La razón de deuda neta a EBITDA fue 0.90.

En dólares, bajo los principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas decrecieron 7% en el trimestre, la utilidad de operación decreció 6% y la utilidad neta decreció 6%.

RESULTADOS FINANCIEROS ACUMULADOS

Millones de pesos

	<u>9M'20</u>	<u>9M'19</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTA NETA	\$35,127	\$32,699	7.4%
UTILIDAD BRUTA	13,548	12,059	12.3%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	7,882	6,512	21.0%
UTILIDAD NETA	4,475	3,706	20.7%
EBITDA	9,391	7,998	17.4%

POSICIÓN FINANCIERA

Millones de pesos

	Al 30 de septiembre	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 22,034	\$ 7,075
Cuentas por cobrar	5,952	6,519
Instrumentos financieros derivados corto plazo	847	-
Inventarios	3,864	3,282
Propiedades, planta y equipo	16,348	17,260
Activos por derecho de uso	1,362	1,290
Instrumentos financieros derivados largo plazo	5,364	4,103
Intangibles y otros activos	<u>3,055</u>	<u>3,219</u>
Total	\$58,826	\$ 42,748
<u>Pasivos y Capital Contable</u>		
Préstamos bancarios	\$ 235	\$ 235
Porción circulante de la deuda a largo plazo	6,922	-
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	257	208
Instrumentos financieros derivados corto plazo	44	-
Cuentas por pagar	6,707	5,344
Beneficios a los empleados	1,375	1,170
Dividendos por pagar	2,505	2,394
Pasivos acumulados y provisiones	2,171	2,286
Impuestos a la utilidad	561	479
Deuda a largo plazo	29,769	24,035
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,230	1,106
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	842	544
Impuestos diferidos	439	505
Otros pasivos	683	559
Capital Contable	<u>5,086</u>	<u>3,883</u>
Total	\$58,826	\$ 42,748

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$6,641	\$5,375
Depreciación	1,509	1,486
Otros	1,241	1,137
Flujos utilizados en la operación	<u>(1,797)</u>	<u>(1,073)</u>
Flujos netos de actividades de operación	7,594	6,925
Inversiones y otros	(441)	(628)
Incremento en participación minoritaria	-	(120)
Préstamos	11,229	-
Pagos de arrendamientos	(238)	(216)
Dividendos pagados	(2,467)	(2,390)
Pago de deuda, intereses y otros	<u>(963)</u>	<u>(1,506)</u>
Efectivo generado	14,714	2,065
Efecto de tipo de cambio en efectivo	481	11
Efectivo al inicio del periodo	6,839	4,999
Efectivo al final del periodo	22,034	7,075

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el tercer trimestre de 2020 se llevará a cabo el viernes 16 de octubre de 2020 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 23 de octubre de 2020. 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: 10546210

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