

Ciudad de México, a 21 de abril de 2022

Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.
RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2022

Puntos sobresalientes:

- Importante mejora secuencial.
- Las ventas alcanzaron un máximo histórico de \$12.6 miles de millones, creciendo 4% año contra año y 7% secuencialmente.
- Entorno de costos muy retador.
- \$300 millones del programa de ahorro en costos.
- El EBITDA fue de \$2.5 miles de millones, 20% mayor secuencialmente.

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

	<u>1T'22</u>	<u>1T'21</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$12,574	\$12,109	4%
UTILIDAD BRUTA	3,938	4,663	(16)%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,006	2,741	(27)%
UTILIDAD NETA	1,092	1,602	(32)%
EBITDA	2,515	3,243	(22)%

	<u>1T'22</u>	<u>4T'21</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$12,574	\$11,719	7%
UTILIDAD BRUTA	3,938	3,481	13%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,006	1,638	22%
UTILIDAD NETA	1,092	790	38%
EBITDA	2,515	2,089	20%

Las ventas netas incrementaron 4%, un nuevo récord, impulsadas por un crecimiento de 7% en precio y mezcla mientras que el volumen decreció 3%. Secuencialmente, las ventas crecieron 7% con precio y mezcla contribuyendo 4% y el volumen 3%.

Las ventas de Productos al Consumidor decrecieron 1% contra el año anterior y crecieron secuencialmente 9%. Away from Home creció 12% y exportaciones 51% (las ventas de producto terminado crecieron más de 20%) contra el año anterior.

Enfrentamos un entorno global de inflación sin precedente en precios de commodities y materias primas que continúa impactando nuestros costos. Como consecuencia la utilidad bruta disminuyó 16% contra el 1T21 y el margen fue de 31.3%. Todas las materias primas compararon negativamente contra el año anterior. Las fibras vírgenes aumentaron en promedio 30%, las fibras para reciclar importadas cerca de 70%, mientras que las fibras para reciclar domésticas y el fluff promediaron incrementos cercanos al 15%. Del lado de cuidado personal, los materiales superabsorbentes aumentaron 50% y las resinas de polipropileno aumentaron cerca del 10%. Por último, la energía comparó negativamente, mientras que el gas comparó positivamente (debido a los efectos de la tormenta invernal del año pasado). La paridad peso dólar fue mayor, promediando 1% por encima del año anterior.

El programa de ahorro en costos generó aproximadamente \$300 millones en el trimestre. En marzo arrancamos una nueva máquina de telas no tejidas, que nos permitirá mejorar considerablemente los productos del segmento de cuidado personal y obtener importantes ahorros en costos.

Los gastos de operación aumentaron 1% y en comparación con el 1T21 decrecieron 50 puntos base como porcentaje de las ventas. Siempre hemos sido una compañía muy delgada y eficiente y continuamos buscando nuevas oportunidades para eficientar nuestras operaciones sin comprometer la inversión en nuestras marcas.

La utilidad de operación disminuyó 27% con un margen de 15.9%.

El EBITDA se redujo en 22% alcanzando \$2.5 miles de millones durante el trimestre con un margen de 20.0%. Secuencialmente, el EBITDA creció 20%, una mejora de 220 puntos base.

El costo financiero fue de \$419 millones en el primer trimestre comparado con \$422 millones en el mismo periodo del año anterior. La pérdida cambiaria durante el periodo fue de \$4 millones comparada con una ganancia de \$18 millones en el mismo periodo del año anterior.

La utilidad neta decreció 32% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.36.

Durante los últimos 12 meses se invirtieron \$2,257 millones en Capex. Pagamos \$5,294 millones en dividendos y se recompraron acciones por \$136 millones.

Mantenemos un balance muy sólido. Al 31 de marzo de 2022, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$12.4 miles de millones. La deuda neta fue de \$14.5 miles de millones. Toda la deuda está denominada en pesos y la razón de deuda neta a EBITDA fue de 1.5 veces.

En dólares, bajo principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas crecieron 3% en el trimestre; la utilidad de operación y la utilidad neta disminuyeron 26% y 33%, respectivamente.

En marzo, la Asamblea de Accionistas aprobó un dividendo de \$1.64 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>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 12,398	\$ 15,739
Cuentas por cobrar	7,993	6,807
Inventarios	4,280	3,937
Propiedades, planta y equipo	17,268	16,440
Activos por derecho de uso	1,281	1,280
Instrumentos financieros derivados de largo plazo	3,426	4,087
Intangibles y otros activos	<u>2,832</u>	<u>2,975</u>
Total	\$49,478	\$51,265
<u>Pasivos y Capital Contable</u>		
Préstamos bancarios	\$ 235	\$ 235
Porción circulante de la deuda a largo plazo	3,000	-
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	246	245
Instrumentos financieros derivados de corto plazo	7	-
Cuentas por pagar	8,683	7,400
Beneficios a los empleados	1,348	1,580
Dividendos por pagar	5,083	5,334
Pasivos acumulados y provisiones	1,929	2,116
Impuestos a la utilidad	78	201
Deuda a largo plazo	24,561	28,069
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,141	1,124
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	1,116	1,597
Impuestos diferidos	123	218
Otros pasivos	343	646
Capital Contable	<u>1,585</u>	<u>2,500</u>
Total	\$49,478	\$51,265

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

	Tres meses terminados al 31 de marzo de	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$1,587	\$2,319
Depreciación y amortización	509	501
Otros	419	423
Flujos utilizados en la operación	<u>(964)</u>	<u>(1,380)</u>
Flujos netos de actividades de operación	1,551	1,863
Inversiones	(565)	(454)
Pago de deuda	-	(3,579)
Pagos de arrendamientos	(95)	(87)
Pago de intereses netos y otros	<u>(657)</u>	<u>(654)</u>
Efectivo generado (utilizado)	234	(2,911)
Efecto de tipo de cambio en efectivo	(111)	66
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	12,275	18,584
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	12,398	15,739

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el primer trimestre de 2022 se llevará a cabo el viernes 22 de abril de 2022 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(800) 343-1703; desde otros países, al +1(203) 518-9895; el código de identificación es: 52412.

La repetición de la conferencia telefónica estará disponible hasta el 29 de abril de 2022. Para acceder a la repetición, favor de llamar a los siguientes números telefónicos: desde Estados Unidos, al +1(800) 934-4548; desde otros países, al +1(402) 220-1175; el código de identificación es: 52412.

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

Héctor Pliego
Tel: (5255) 5282-7209
Hector.pliego@kcc.com