

Ciudad de México, a 17 de octubre de 2019

Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.
RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2019

Puntos sobresalientes:

- Ventas de \$10.4 miles de millones en el trimestre, un crecimiento del 5% (productos al consumidor creció 6%).
- Mejor comparativo de precios, un entorno de costos más favorable y mejora continua en el programa de ahorros en costos.
- Mayores márgenes bruto, operativo, neto y de EBITDA en comparación al año anterior y secuencialmente.
- El EBITDA del período fue de \$2.6 miles de millones con un margen de 25.4%. El margen mejoró 460 puntos base año contra año y 60 puntos base en comparación con el trimestre anterior.

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

	<u>3T'19</u>	<u>3T'18</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$10,400	\$9,897	5.1%
UTILIDAD BRUTA	3,985	3,357	18.7%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,155	1,695	27.2%
UTILIDAD NETA	1,238	904	37.0%
EBITDA	2,639	2,056	28.4%

Las ventas netas crecieron 5%. El precio contribuyó en 6% mientras que el volumen fue 1% menor.

Las ventas de productos al consumidor crecieron 6%, *Away from Home* decreció en 3% y las exportaciones fueron 5% menores a las del año anterior ya que vendimos más tissue localmente.

La utilidad bruta aumentó 19% y el margen fue 38.3%, 440 puntos base mayor al del año anterior y 110 puntos base mejor secuencialmente. Las fibras nacionales y el fluff compararon de manera negativa, mientras que las celulosas, fibras importadas, materiales superabsorbentes y resinas lo hicieron favorablemente. Los precios de la energía también fueron menores. El

programa de reducción de costos generó aproximadamente \$400 millones en el trimestre. La paridad peso dólar fue ligeramente mayor, promediando 1% más que el año pasado.

Los gastos de operación aumentaron 10% y representaron el 17.6% de las ventas. Mantenemos una operación delgada e invertimos de manera eficiente en nuestras marcas y productos.

La utilidad de operación se incrementó en 27% con un margen de 20.7%, un incremento de 360 puntos base contra el año anterior y una mejora secuencial de 40 puntos base.

El EBITDA creció 28% alcanzando \$2.6 miles de millones durante el trimestre con un margen de 25.4% del cual aproximadamente 70 puntos base se derivan de la aplicación del IFRS 16.

El costo financiero fue de \$391 millones en el tercer trimestre comparado con \$400 millones en el mismo periodo del año anterior. Los intereses pagados fueron menores, a pesar de los intereses relacionados con el IFRS 16, ya que hemos reducido nuestra deuda. La pérdida cambiaria durante el periodo fue de \$7 millones, en línea con el tercer trimestre del 2018.

La utilidad neta incrementó 37% y la utilidad por acción del trimestre fue de \$0.40.

Durante los últimos doce meses, hemos invertido \$897 millones en Capex y hemos pagado \$4,826 millones a nuestros accionistas.

Al 30 de septiembre de 2019, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$7.1 miles de millones.

La deuda neta al 30 de septiembre de 2019 fue de \$15.0 miles de millones de los cuales el 99% se encuentra a largo plazo y el 100% denominado en Moneda Nacional. Lo anterior, comparado con \$15.4 miles de millones al 31 de diciembre de 2018.

La norma de contabilidad IFRS 16 sobre arrendamientos entró en vigor el 1 de enero de 2019. La misma requiere que aquellos contratos de arrendamiento que tengan un valor significativo y un plazo mayor a doce meses se reconozcan como activos por derecho de uso junto con los pasivos relacionados. De igual manera se debe reconocer la depreciación del activo, los intereses y las fluctuaciones cambiarias del pasivo. Los efectos en el balance de Kimberly-Clark de México al 30 de septiembre de 2019 son el reconocimiento de \$1.3 miles de millones en activos por derecho de uso y sus correspondientes \$1.3 miles de millones de pasivos. Los efectos en la utilidad de operación y utilidad neta del trimestre no son materiales. El efecto en el EBITDA fue de \$75 millones.

En dólares, bajo los principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas se incrementaron 4% en el trimestre, la utilidad de operación incrementó 22% y la utilidad neta incrementó 36%.

RESULTADOS FINANCIEROS ACUMULADOS

Millones de pesos

	<u>9M'19</u>	<u>9M'18</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTA NETA	\$32,699	\$30,692	6.5%
UTILIDAD BRUTA	12,059	10,898	10.7%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	6,512	5,751	13.2%
UTILIDAD NETA	3,706	3,211	15.4%
EBITDA	7,998	6,931	15.4%

POSICIÓN FINANCIERA

Millones de pesos

	Al 30 de septiembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7,075	\$ 5,995
Cuentas por cobrar	6,519	6,785
Inventarios	3,282	3,697
Propiedades, planta y equipo	17,260	17,895
Activos por derecho de uso	1,290	-
Instrumentos financieros derivados	4,103	2,943
Intangibles y otros activos	<u>3,219</u>	<u>3,312</u>
Total	\$42,748	\$ 40,627
<u>Pasivos y Capital Contable</u>		
Préstamos bancarios	\$ 235	\$ 230
Porción circulante de la deuda a largo plazo	-	400
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	208	-
Cuentas por pagar	5,344	5,365
Beneficios a los empleados	1,170	962
Reembolso de capital	2,394	2,438
Pasivos acumulados y provisiones	2,286	2,158
Impuestos a la utilidad	479	309
Deuda a largo plazo	24,035	23,340
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,106	-
Instrumentos financieros a largo plazo	544	64
Impuestos diferidos	505	727
Otros pasivos	559	501
Capital Contable	<u>3,883</u>	<u>4,133</u>
Total	\$42,748	\$ 40,627

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$5,375	\$4,598
Depreciación	1,486	1,180
Otros	1,137	1,153
Flujos utilizados en la operación	<u>(1,073)</u>	<u>(2,060)</u>
Flujos netos de actividades de operación	6,925	4,871
Inversiones y otros	(628)	(1,464)
Incremento en participación minoritaria	(120)	-
Préstamos obtenidos	-	3,035
Pagos de arrendamientos	(216)	-
Reembolso de capital	(2,390)	(2,436)
Pago de intereses	<u>(1,506)</u>	<u>(2,545)</u>
Efectivo generado	2,065	1,461
Efecto de tipo de cambio en efectivo	11	(140)
Efectivo al inicio del periodo	4,999	4,674
Efectivo al final del periodo	7,075	5,995

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el tercer trimestre de 2019 se llevará a cabo el viernes 18 de octubre de 2019 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(888) 318-6429; desde otros países, al +1(334) 323-7224; el código de identificación es: KIMBERLY.

La repetición de la conferencia telefónica estará disponible hasta el 25 de octubre de 2019. Para acceder a ella 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: 79772576

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