

Ciudad de México, a 23 de julio de 2020

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

Puntos sobresalientes:

- Las ventas del segundo trimestre alcanzaron los \$12.3 miles de millones, un crecimiento del 9% año contra año por mejor volumen, precio y mezcla.
- Mejor entorno de costos y ahorro en costos por \$600 millones durante el trimestre.
- Mejoran los márgenes bruto, operativo, neto y de EBITDA en comparación al año anterior.
- El EBITDA del período fue de \$3.3 miles de millones. El margen fue de 27.0%.

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

	<u>2T'20</u>	<u>2T'19</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$12,337	\$11,286	9.3%
UTILIDAD BRUTA	4,720	4,199	12.4%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,820	2,297	22.8%
UTILIDAD NETA	1,599	1,307	22.4%
EBITDA	3,332	2,802	18.9%

Las ventas netas crecieron 9%. El volumen contribuyó en 5% mientras que el precio y la mezcla lo hicieron en 4%.

Las ventas en Productos al Consumidor crecieron 11%, Professional decreció en 42% y las exportaciones aumentaron 64%.

La utilidad bruta aumentó 12% y el margen fue de 38.3%. En el comparativo anual, las fibras vírgenes, el fluff, los materiales superabsorbentes y resinas compararon favorablemente en dólares, al igual que las fibras para reciclar nacionales. 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 \$600 millones en el trimestre. La paridad peso dólar fue mayor, promediando 21% por encima del año anterior.

Los gastos de operación fueron 15.4% de las ventas, 150 puntos base por abajo que el segundo trimestre del 2019. Mantenemos una operación delgada y seguimos invirtiendo de manera eficiente en nuestras marcas y productos.

La utilidad de operación se incrementó en 23% y el margen fue de 22.9%.

El EBITDA se incrementó en 19% alcanzando \$3.3 miles de millones durante el trimestre y el margen fue de 27.0%.

El costo financiero fue de \$401 millones en el segundo trimestre, comparado con \$379 millones en el mismo periodo del año anterior. Los intereses netos fueron menores debido a que hemos reducido nuestra deuda. La pérdida cambiaria durante el periodo fue de \$33 millones comparada con una ganancia de \$20 millones en el mismo periodo del año anterior.

La utilidad neta incrementó 22% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.52

Durante los últimos doce meses, hemos invertido \$779 millones en Capex y pagamos \$4,818 millones a nuestros accionistas.

Al 30 de junio de 2020, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$10.3 miles de millones.

La deuda neta al 30 de junio de 2020 fue de \$11.9 miles de millones comparada con \$15.3 miles de millones al 31 de diciembre de 2019. La deuda a largo plazo representó 73% del total y toda la deuda estaba denominada en pesos. La razón de deuda neta a EBITDA fue 0.98.

En dólares, bajo los principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas decrecieron 9% en el trimestre, la utilidad de operación se mantuvo en línea con el año pasado y la utilidad neta incrementó 1%.

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. Los recursos obtenidos de esta emisión serán utilizados principalmente para el pago de deuda con vencimiento a finales del 2020 e inicios del 2021.

RESULTADOS FINANCIEROS ACUMULADOS

Millones de pesos

	<u>6M'20</u>	<u>6M'19</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTA NETA	\$24,029	\$22,300	7.8%
UTILIDAD BRUTA	9,345	8,074	15.7%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	5,522	4,357	26.7%
UTILIDAD NETA	3,127	2,468	26.7%
EBITDA	6,546	5,360	22.1%

POSICIÓN FINANCIERA

Millones de pesos

	Al 30 de junio	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 10,328	\$ 6,703
Cuentas por cobrar	6,493	7,059
Instrumentos financieros derivados corto plazo	1,065	-
Inventarios	3,840	3,332
Propiedades, planta y equipo	16,640	17,419
Activos por derecho de uso	1,331	1,335
Instrumentos financieros derivados largo plazo	5,777	3,728
Intangibles y otros activos	<u>3,092</u>	<u>3,260</u>
Total	\$48,566	\$ 42,836
<u>Pasivos y Capital Contable</u>		
Préstamos bancarios	\$ 235	\$ 235
Porción circulante de la deuda a largo plazo	7,092	400
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	243	208
Instrumentos financieros derivados corto plazo	72	-
Cuentas por pagar	7,443	5,707
Beneficios a los empleados	1,045	831
Dividendos por pagar	3,738	3,589
Pasivos acumulados y provisiones	2,279	2,387
Impuestos a la utilidad	315	408
Deuda a largo Plazo	19,207	23,673
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,230	1,125
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	949	276
Impuestos diferidos	517	599
Otros pasivos	723	564
Capital Contable	<u>3,478</u>	<u>2,834</u>
Total	\$48,566	\$ 42,836

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

	Seis meses terminados al 30 de junio de	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$4,709	\$3,611
Depreciación	1,024	1,003
Otros	813	746
Flujos utilizados en la operación	<u>(1,227)</u>	<u>(991)</u>
Flujos netos de actividades de operación	5,319	4,369
Inversiones y otros	(357)	(424)
Incremento en participación minoritaria	-	(120)
Pagos de arrendamientos	(155)	(141)
Dividendos pagados	(1,233)	(1,195)
Pago de intereses y otros	<u>(689)</u>	<u>(732)</u>
Efectivo generado	2,885	1,757
Efecto de tipo de cambio en efectivo	604	(53)
Efectivo al inicio del periodo	6,839	4,999
Efectivo al final del periodo	10,328	6,703

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el segundo trimestre de 2020 se llevará a cabo el viernes 24 de julio 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 31 de julio 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: 76574440

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