

**Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.
RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2024**

Puntos sobresalientes:

- Las ventas del primer trimestre alcanzaron \$13.8 miles de millones. Un máximo histórico.
- Productos al Consumidor creció 3%, Away from Home 6%, y las exportaciones decrecieron 17%.
- El EBITDA fue de \$3.9 miles de millones, un nuevo récord, creciendo el 19%. El margen de EBITDA fue de 28.2%, una expansión de 50 puntos base versus el trimestre anterior y de 410 puntos base versus el 1T23.
- \$360 millones de ahorro en costos en el trimestre.
- Fuerte programa de innovación e inversión en las marcas.
- Avances importantes en el programa de inversión para continuar optimizando el footprint de manufactura.

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

	<u>1T'24</u>	<u>1T'23</u>	<u>VARIACIÓN</u>
VENTAS NETAS	\$13,790	\$13,549	2%
UTILIDAD BRUTA	5,829	4,922	18%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	3,400	2,782	22%
UTILIDAD NETA	2,082	1,613	29%
EBITDA	3,894	3,265	19%

Las ventas netas crecieron 2%. Las ventas de Productos al Consumidor y de Away from Home crecieron 3% y 6%, respectivamente. Las ventas de exportación decrecieron 17% debido a menores ventas de rollos maestros y a un peso más fuerte.

La utilidad bruta creció 18% y el margen fue de 42.3%. En relación con el año anterior, las resinas compararon negativamente mientras que las fibras vírgenes, las fibras para reciclar, los materiales superabsorbentes y el fluff, lo hicieron favorablemente. El tipo de cambio promedió 10% menos.

El programa de ahorro en costos tuvo muy buenos resultados y generó aproximadamente \$360 millones en el trimestre.

Los gastos de operación aumentaron 13%. Los gastos de distribución se han incrementado y hemos fortalecido la inversión para apoyar nuestras marcas. Continuamos invirtiendo en mejorar nuestro footprint de conversión y en eficientar nuestras operaciones de logística.

La utilidad de operación aumentó 22% y el margen fue 24.7%.

El EBITDA se incrementó 19% alcanzando \$3.9 miles de millones durante el trimestre, un nuevo récord. El margen fue de 28.2%, una mejora secuencial de 50 puntos base y de 410 puntos base versus el 1T23.

El costo financiero fue de \$315 millones en el primer trimestre comparado con \$415 millones en el mismo periodo del año anterior. Los intereses pagados netos fueron menores ya que tenemos menor deuda neta. Durante el trimestre se tuvo una ganancia cambiaria de \$1 millón comparada con una pérdida de \$21 millones en el mismo periodo del año anterior.

La utilidad neta creció 29% y la utilidad neta por acción del trimestre fue de \$0.68.

Durante los últimos 12 meses se invirtieron \$1,917 millones en Capex, pagamos \$4,979 millones de dividendos y se pagaron \$1,750 millones de deuda.

Mantenemos un balance muy sólido. Al 31 de marzo de 2024, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$20.2 miles de millones. La deuda neta fue de \$11.0 miles de millones. Toda la deuda está denominada en pesos y la razón de deuda neta a EBITDA fue de 0.8 veces.

En dólares, bajo principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas crecieron 13% en el trimestre, mientras que la utilidad de operación y la utilidad neta lo hicieron en 33% y 42%, respectivamente.

En febrero, la Asamblea de Accionistas aprobó un dividendo de \$1.86 por acción, un incremento del 15% en comparación con el año pasado, así como un programa de recompra de acciones por hasta mil millones de pesos, 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>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 20,193	\$ 17,919
Cuentas por cobrar	8,445	8,199
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	1,336	-
Inventarios	4,169	4,612
Propiedad, planta y equipo	18,135	17,742
Activos por derecho de uso	953	1,117
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	46	2,247
Impuestos diferidos	645	527
Intangibles y otros activos	<u>2,515</u>	<u>2,693</u>
Total	\$ 56,437	\$ 55,056
<u>Pasivo y Capital contable</u>		
Préstamos bancarios	\$ 235	\$ 235
Porción circulante de la deuda a largo plazo	8,280	1,750
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	267	252
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	128	174
Cuentas por pagar	8,290	8,396
Beneficios a los empleados	1,958	1,486
Dividendos por pagar	5,764	5,024
Pasivos acumulados y provisiones	2,904	2,493
Impuestos a la utilidad	1,512	630
Deuda a largo plazo	19,719	29,438
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	759	945
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	3,154	2,460
Otros pasivos	275	369
Capital contable	<u>3,192</u>	<u>1,404</u>
Total	\$ 56,437	\$ 55,056

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

	Tres meses terminados al 31 de marzo de	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$3,085	\$2,367
Depreciación y amortización	494	483
Otros	315	415
Flujos utilizados en la operación	<u>(1,215)</u>	<u>(735)</u>
Flujos netos de actividades de operación	2,679	2,530
Inversiones	(595)	(350)
Pago de arrendamientos	(88)	(88)
Pago de intereses netos y otros	<u>(689)</u>	<u>(767)</u>
Efectivo generado	1,307	1,325
Efecto de tipo de cambio en efectivo	(86)	(325)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	18,972	16,919
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	20,193	17,919

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el primer trimestre de 2024 se llevará a cabo el viernes 19 de abril de 2024 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: 87045.

La repetición de la conferencia telefónica estará disponible hasta el 26 de abril de 2024. Para acceder a la repetición, favor de llamar a los siguientes números telefónicos: desde Estados Unidos, al +1(800) 938-2243; desde otros países, al +1(402) 220-1122.

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, Cottonelle, Pétalo, 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