

Ciudad de México, a 18 de octubre de 2018

**Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.
RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2018**

Puntos sobresalientes:

- Las ventas del tercer trimestre crecieron 7.6% a \$9.9 miles de millones, impulsadas por mejores precios y mezcla
- Los incrementos en los precios de las materias primas y la energía continúan impactando los costos
- Durante el trimestre se generaron ahorros en costos por \$380 millones, un nuevo récord
- El margen de utilidad de operación mejoró 10 puntos base año contra año a pesar de la presión en costos
- El EBITDA aumentó 6.3% a \$2.1 miles de millones

RESULTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

| | <u>3T'18</u> | <u>3T'17</u> | <u>VARIACIÓN</u> |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| VENTAS NETAS | \$9,897 | \$9,197 | 7.6% |
| UTILIDAD BRUTA | 3,357 | 3,205 | 4.8% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 1,695 | 1,566 | 8.2% |
| UTILIDAD NETA | 904 | 854 | 5.8% |
| EBITDA | 2,056 | 1,934 | 6.3% |

El tercer trimestre del 2018 fue complicado para KCM ya que seguimos enfrentando presiones significativas en los costos de las materias primas. Adicionalmente, los esfuerzos continuos para incrementar precios y mitigar parcialmente los impactos de costos afectaron negativamente los volúmenes.

La combinación de precios más altos, mayores eficiencias, resultados muy favorables del programa de reducción de costos y menores gastos permitió crecer las ventas y la utilidad neta así como lograr una ligera mejora en el margen de utilidad de operación.

Las ventas fueron 7.6% superiores al año anterior. Los incrementos de precios de los últimos doce meses, aunados a una mezcla ligeramente mejor, contribuyeron 8.7%. El volumen total disminuyó 1.1%. Las ventas de Productos al Consumidor aumentaron 4.9%, las de Professional 8.4% y las exportaciones se incrementaron 45.8%.

La utilidad bruta creció 4.8% a \$3.4 miles de millones. Los precios de las fibras continuaron aumentando durante el trimestre. Las fibras vírgenes y las recicladas importadas compararon muy desfavorablemente (en algunos casos aumentando más del 30%, en dólares). De igual manera los derivados del petróleo mostraron incrementos muy elevados, más del 30% en el caso de las resinas, y los costos de energía crecieron cerca de 50%. Finalmente, la paridad promedio peso dólar fue casi 8% mayor este año.

En contrapunto a lo anterior el programa de reducción de costos continúa generando resultados muy positivos y contribuyó con aproximadamente \$380 millones durante el trimestre.

Los gastos de operación como porcentaje de ventas fueron 16.8%, en línea con la primera mitad del año, como reflejo de una operación eficiente y de una inversión efectiva detrás de nuestras marcas.

La utilidad de operación aumentó 8.2% y el margen fue de 17.1%, una expansión anual de 10 puntos base. Adicionalmente a las presiones de costos ya mencionadas, el fuerte crecimiento del negocio de exportaciones, cuya contribución de rentabilidad es menor, afectó el margen consolidado.

El EBITDA se incrementó 6.3% a \$2.1 miles de millones en el trimestre.

El costo financiero fue de \$400 millones en el tercer trimestre comparado con \$312 millones en el mismo periodo del año anterior. Los gastos de intereses fueron mayores debido al incremento en deuda y a las tasas de interés más altas. La pérdida cambiaria durante el periodo de \$7 millones comparó con una ganancia de \$10 millones el año anterior.

La utilidad neta aumentó 5.8% y la utilidad por acción del trimestre fue de \$0.29.

Durante los últimos doce meses, la inversión en Capex alcanzó \$2,103 millones y se han pagado \$4,872 millones a los accionistas.

Al 30 de septiembre de 2018, la posición de efectivo de la compañía totalizó \$6.0 miles de millones.

La deuda neta al 30 de septiembre de 2018 fue de \$15.0 miles de millones comparada con \$14.3 miles de millones al 31 de diciembre de 2017. La deuda a largo plazo representó 97% del total y toda la deuda está denominada en pesos.

Durante el trimestre la compañía pagó deuda por \$1.5 miles de millones de Certificados Bursátiles.

En dólares, bajo principios de contabilidad utilizados en Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), las ventas netas estuvieron en línea con el trimestre del año anterior, la utilidad de operación disminuyó 3% y la utilidad neta decreció 8%.

RESULTADOS FINANCIEROS ACUMULADOS

Millones pesos

| | <u>9M'18</u> | <u>9M'17</u> | <u>VARIACIÓN</u> |
|------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| VENTAS NETAS | \$30,692 | \$28,334 | 8.3% |
| UTILIDAD BRUTA | 10,898 | 9,989 | 9.1% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 5,751 | 5,191 | 10.8% |
| UTILIDAD NETA | 3,211 | 2,963 | 8.4% |
| EBITDA | 6,931 | 6,410 | 8.1% |

POSICIÓN FINANCIERA

Millones de pesos

| | Al 30 de septiembre | |
|--|----------------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| <u>Activos</u> | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 5,995 | \$ 6,013 |
| Cuentas por cobrar | 6,785 | 5,907 |
| Inventarios | 3,697 | 3,201 |
| Propiedades, planta y equipo | 17,895 | 17,177 |
| Instrumentos financieros derivados | 2,943 | 2,851 |
| Intangibles y otros activos | <u>3,312</u> | <u>3,476</u> |
| Total | \$40,627 | \$ 38,625 |
| <u>Pasivos y Capital Contable</u> | | |
| Préstamos bancarios | \$ 230 | \$ 175 |
| Porción circulante de la deuda a largo plazo | 400 | 1,500 |
| Cuentas por pagar | 5,365 | 4,401 |
| Beneficios a los empleados | 962 | 1,085 |
| Dividendos por pagar | 31 | 2,467 |
| Reembolso de capital | 2,438 | - |
| Pasivos acumulados y provisiones | 2,127 | 1,725 |
| Impuestos a la utilidad | 309 | 117 |
| Deuda a largo plazo | 23,340 | 20,515 |
| Instrumentos financieros derivados a largo plazo | 64 | - |
| Impuestos diferidos | 727 | 1,288 |
| Otros pasivos | 501 | 456 |
| Capital Contable | <u>4,133</u> | <u>4,896</u> |
| Total | \$40,627 | \$ 38,625 |

FLUJO DE EFECTIVO

Millones de pesos

| | Nueve meses terminados al 30 de septiembre de | |
|--|---|-----------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | \$4,598 | \$4,302 |
| Depreciación | 1,180 | 1,219 |
| Otros | 1,153 | 889 |
| Flujos utilizados en la operación | <u>(2,060)</u> | <u>(2,859)</u> |
| Flujos netos de actividades de operación | 4,871 | 3,551 |
| Inversiones | (1,464) | (1,940) |
| Recompra de acciones | - | (110) |
| Préstamos obtenidos | 3,035 | 3,163 |
| Dividendos y reembolso de capital | (2,436) | (2,436) |
| Pago de deuda e intereses | <u>(2,545)</u> | <u>(3,393)</u> |
| Efectivo generado (utilizado) | 1,461 | (1,165) |
| Efecto de tipo de cambio en efectivo | (140) | (283) |
| Efectivo al inicio del período | 4,674 | 7,461 |
| Efectivo al final del período | 5,995 | 6,013 |

Información sobre la conferencia telefónica

La conferencia telefónica sobre el tercer trimestre de 2018 se llevará a cabo el viernes 19 de octubre de 2018 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 26 de octubre de 2018. 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: 62221296

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

Azul Argüelles
Tel: (5255) 5282-7204
azul.arguelles@kcc.com