

Soriana anuncia los resultados del tercer trimestre 2020

- Ingresos totales por \$37,699 millones de pesos
- Decremento en ventas mismas tiendas de 3.3%
- Reapertura de dos tiendas durante el trimestre
- Reducción del saldo de la deuda en 23% en los últimos 12 meses

Monterrey, N.L. a 28 de Octubre de 2020.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al tercer trimestre 2020. Las cifras contenidas en este informe se presentan de manera nominal y conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por sus siglas en inglés).

Desempeño operativo

Los ingresos totales de la Compañía durante el tercer trimestre del año alcanzaron la cifra de \$37,699 millones de pesos, que representan un decremento del 4.5% contra el 3T2019; a tiendas iguales se tuvo un decremento de 3.3%. El decremento en los ingresos obedece al cierre de 17 tiendas en los últimos doce meses de los cuales 2 fueron temporales, y por otro lado la bonificación de rentas a nuestros locatarios derivada de los apoyos brindados debido a la baja operación de sus negocios a consecuencia de las restricciones sanitarias durante la contingencia desde el trimestre anterior que se extendió hasta este 3T20, dichos efectos impactaron negativamente en los ingresos del trimestre.

Cabe mencionar que durante este período se tuvo parte de la campaña promocional más importante de la Compañía, Julio Regalado, la cual está basada en el volumen de venta de mercancías así como en el tráfico de masas, sin embargo, debido a las restricciones sanitarias y a la afectación económica en las familias mexicanas se tuvieron que realizar cambios y ajustes en la estrategia comercial lo cual hace difícil comparar el resultado obtenido este año contra la campaña del año pasado.

No obstante la afectación al margen que se tuvo por el impacto en los ingresos inmobiliarios ya antes mencionados y derivado de una mejor administración comercial y mejoras en la gestión de la merma de la Compañía, se logró mantener estable el margen bruto en 21.2% sobre los ingresos, que equivalen a una **utilidad bruta** de \$7,994 millones de pesos y representa un decremento del 4.5% comparado con los \$8,371 millones del 3T19.

Respecto al **gasto operativo**, se ha puesto en marcha un estricto control en cada renglón que lo conforma y desde su implementación en Junio del presente año se ha visto un decremento significativo en el mismo comparado con el año anterior, no obstante que también en el 3T19 ya se había logrado un decremento vs el 2018, esto nos han permitido contener los efectos negativos en el EBITDA⁽¹⁾ tras el decremento en venta y los gastos extraordinarios incurridos de los últimos trimestres derivados de la contingencia sanitaria tales como sanitización constante de todas nuestras tiendas, CEDIS y oficinas, así como a la adquisición de materiales para la protección y cuidado de nuestros colaboradores, para

lograr mantenernos prácticamente sin cambios en un 14.4% sobre ventas y con un decremento del 4.8% vs el 3T2029. Este es un resultado muy positivo como Compañía en medio de la situación en la que nos encontramos en todo el país y a la cual hemos tenido que reaccionar muy eficientemente para beneficio de nuestros clientes.

En consecuencia de las variaciones antes mencionadas, logramos mantener el margen EBITDA⁽¹⁾ en 6.9% sobre ventas con un resultado de \$2,616 millones de pesos con un decremento del 3.9% al compararlo vs 3T19.

Excluyendo el efecto de la bonificación de rentas a los locatarios se hubiera alcanzado a nivel EBITDA⁽¹⁾ 7.2% sobre ventas y un incremento del 0.4% contra el 3T19.

En lo que respecta a las partidas financieras, el costo financiero neto fue de \$701 millones de pesos mostrando un decremento de 18.8% vs el mismo trimestre del año anterior a consecuencia de la reducción del saldo de la deuda en un 23% así como la mejora en tasas de interés. Dicha reducción ha sido parte de la estrategia de reducción de deuda y refinanciamiento de pasivos, y en consecuencia de un manejo más efectivo de la tesorería al reducir costos de financiamiento.

Por último, la utilidad neta del trimestre resultó en \$572 millones de pesos que equivalen a un 1.5% como porcentaje de las ventas y que representa un incremento contra el mismo trimestre del año anterior del 4.6%.

Posición Financiera

Bajo la norma IFRS 16 Arrendamientos, al cierre del 3T20 la Compañía tiene registrado en su estado de posición financiera un pasivo de arrendamiento por \$10,074 millones de pesos y un activo denominado derecho de uso por \$9,118 millones de pesos neto de depreciación cuyo monto se incluye en Inmuebles, equipo y derechos de uso, neto.

Comparado con el 3T2019 se tiene una disminución de inventarios por \$3,355 millones de pesos, la cual es producto de la correcta implementación del sistema de inventarios, así como de una sólida estrategia comercial y operativa de manejo de los mismos en tiendas y cadena de suministro.

La reducción en los inventarios de la mano de una menor disminución en la cuenta de proveedores ayudó a la generación de flujo de efectivo por capital de trabajo, lo cual hizo que no fuera necesario incrementar la deuda para el pago de la temporada de Julio Regalado como en años anteriores.

⁽¹⁾ EBITDA se define como utilidad de operación antes de la depreciación y amortización

Comportamiento de la Deuda

Al cierre del trimestre la Compañía tiene una deuda bancaria y bursátil de \$25,517 millones de pesos lo que representa una disminución contra el mismo periodo del año anterior de \$7,529 millones de pesos equivalente al 23%.

Inversiones de Capital

Durante el trimestre, se mantiene la ejecución del flujo destinado para CAPEX iniciada en el trimestre anterior el cual se limita únicamente a aquellas erogaciones prioritarias que tiene que ver con la correcta operación y funcionamiento de las tiendas y CEDIS, postergando las inversiones de expansión que no sean estrictamente indispensables para la Compañía, el flujo resultante se destinará para acelerar el pago de Deuda. El monto de CAPEX ejercido al cierre del 3Q20 es de \$668 Mdp y el estimado anual es de \$1,000 millones de pesos.

Información Operativa

Se muestra a continuación una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda al cierre del 3T2020.

| Formato | Unidades | | Piso de Ventas | |
|-----------------|------------|------------|------------------|------------------|
| | 3T2020 | 3T2019 | 3T2020 | 3T2019 |
| Hipermercados | 371 | 380 | 2,661,205 | 2,743,483 |
| Soriana Súper | 125 | 127 | 253,348 | 260,841 |
| Soriana Mercado | 163 | 165 | 711,110 | 721,068 |
| Soriana Express | 104 | 103 | 140,124 | 138,930 |
| City Club | 34 | 35 | 272,151 | 280,862 |
| Total | 797 | 810 | 4,037,938 | 4,145,184 |

**La información de tiendas es comparable año vs año y refleja la migración de tiendas Comercial Mexicana a otros formatos tradicionales de Soriana.*

Durante este trimestre cerraron 6 unidades de las cuales 1 es de manera temporal en el estado de Zacatecas y 5 son cierres definitivos, así mismo, a la fecha del presente reporte se han tenido 2 cierres definitivos adicionales.

Los cierres definitivos corresponden a tiendas rentadas y formaban parte del programa de eficiencia operativa y geográfica en la plataforma de tiendas tras la adquisición de Gigante y CCM, así como a la consolidación de micro-mercados que han aportado a la empresa incrementos en su rentabilidad desde el inicio de la campaña en 2018. También durante el 3T20 se tuvo la reapertura de 2 unidades, una en el estado de Quintana Roo y otra en el estado de Veracruz.

Actividades de Responsabilidad Social

Como parte de nuestra estrategia de Responsabilidad Social Corporativa, contamos con 4 pilares que representan una sólida plataforma de nuestra responsabilidad Social Corporativa frente a nuestros clientes, proveedores, colaboradores, accionistas y comunidad en general. Dichos pilares han sido apoyados a lo largo del trimestre a través de las siguientes acciones:

a) Soriana Fundación

- Durante el trimestre se apoyaron a más de 116 instituciones en el país, a través de nuestro programa de aportación voluntaria, entre las que se encuentran 46 bancos de alimentos, 29 instituciones de apoyo a la niñez y 41 en apoyo al desarrollo de la comunidad. Destacan 19 Delegaciones de Cruz Roja del país, Un Kilo de Ayuda (UKA), Fundación Tarahumara, Fundación Pro Empleo, entre otras, impulsando proyectos de Alimentación y activación del tejido social y desarrollo comunitario, con ello se realizó una inversión social de \$9.2 millones de pesos.
- Durante esta temporada de contingencia sanitaria por la pandemia del COVID-19 se continuó con apoyo a personas de la tercera edad otorgándoles dos despensas por mes con una inversión social de \$8.2 millones de pesos, así mismo, se entregaron 4,420 despensas a diferentes sectores vulnerables.

b) Soriana Universidad

- Se tuvieron durante el trimestre un total de 1,995 alumnos inscritos en el programa de Soriana Universidad donde los colaboradores y sus familias tienen acceso a la educación en niveles básico, medio superior y profesional, con ello refrendamos nuestro compromiso con la comunidad apoyando a los sectores más vulnerables donde estamos presentes para formar personas mejor preparadas académicamente y con ello puedan elevar su calidad de vida así como su desempeño profesional y laboral.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Soriana continuó otorgando apoyos especiales a las pequeñas empresas para enfrentar de mejor forma la afectación por el COVID-19 entre los que destacan: Servicio de facturación y adenda gratuitos, reducción significativa de la tasa de interés en los pagos por factoraje, asignación de entregas de mercancía a Cedis regionales para reducir sus costos logísticos, entre otros.

d) Medio Ambiente

- Comprometidos con el cuidado del medio ambiente, en el 3T20 seguimos avanzando con el proyecto de sustitución de luminarias fluorescentes por tecnología LED, a la fecha se ha instalado en 70 Tiendas para mejorar el nivel lumínico del piso de ventas y ofrecer una mejor experiencia de compra a nuestros clientes; paralelamente se han logrado importantes ahorros de energía eléctrica de un 59% en el rubro de iluminación de dichas tiendas. Los ahorros contabilizados hasta el mes de Septiembre ascienden a 7.9 millones de kWh.
- Se impartieron durante este trimestre cursos de capacitación para reforzar nuestra campaña de uso eficiente de la energía "*Vamos a ahorrar juntos*" dirigida a los colaboradores de tiendas de las áreas de gerencia, mantenimiento y protección, logrando capacitar a un total de 1,644 colaboradores.

e) Rankings y Reconocimientos

- La revista **Expansión** publicó el ranking de "*500 Empresas más importantes de México*", donde Organización Soriana ocupó la posición #26.
- Organización Soriana ocupó el lugar #3 en equidad laboral e inclusión para la toma de decisiones y en desarrollo profesional y políticas de equidad e inclusión del listado "*21 empresas más incluyentes de México*" según **Empresas Verdes**.
- Soriana fue catalogada como una de las "*Marcas más solidarias durante la pandemia*" publicada por la revista **NEO** y reconocida por **Empresas Verdes** en la posición #6 por su "*Contribución de las empresas a los ODS 2030*".

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos nominales

| | Tercer Trimestre | | | | |
|--|-------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 3T2020 | % | 3T2019 | % | Var. % |
| Ingresos Totales | 37,699 | 100 | 39,463 | 100 | (4.5) |
| Costo de Ventas | 29,705 | 78.8 | 31,092 | 78.8 | (4.5) |
| Utilidad Bruta | 7,994 | 21.2 | 8,371 | 21.2 | (4.5) |
| Gastos de Operación | 5,410 | 14.4 | 5,684 | 14.4 | (4.8) |
| Utilidad antes de otros Gastos, neto | 2,584 | 6.9 | 2,687 | 6.8 | (3.8) |
| Otros Ingresos y (Gastos) Neto | 33 | 0.1 | 35 | 0.1 | (5.7) |
| Utilidad de Operación en Efectivo | 2,616 | 6.9 | 2,722 | 6.9 | (3.9) |
| Depreciación y Amortización | 801 | 2.1 | 844 | 2.1 | (5.1) |
| Utilidad de Operación | 1,815 | 4.8 | 1,877 | 4.8 | (3.3) |
| Gastos Financieros | (775) | (2.1) | (905) | (2.3) | (14.4) |
| Productos Financieros | 66 | 0.2 | 62 | 0.2 | 6.6 |
| Utilidad (Pérdida) Cambiaria | 8 | 0.0 | (20) | (0.1) | (138) |
| Costo Financiero Neto | (701) | (1.9) | (863) | (2.2) | (18.8) |
| Participación en los Result. de Subs No Consol | (84) | (0.2) | (144) | (0.4) | (41.8) |
| Resultado Antes de Impuestos | 1,030 | 2.7 | 870 | 2.2 | 18.5 |
| Provisión para Impuestos | 459 | 1.2 | 323 | 0.8 | 42.0 |
| Utilidad Neta Consolidada | 572 | 1.5 | 547 | 1.4 | 4.6 |
| Ut. atribuible a la part. controladora | 568 | 1.5 | 538 | 1.4 | 5.5 |
| Ut. atribuible a la part. no controladora | 4 | 0.0 | 9 | 0.0 | (56.2) |
| Utilidad Neta en Efectivo | 1,384 | 3.7 | 1,448 | 3.7 | (4.4) |

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos nominales

| | Acumulado - Tercer Trimestre | | | | |
|--|-------------------------------------|--------------|----------------|--------------|---------------|
| | 2020 | % | 2019 | % | Var. % |
| Ingresos Totales | 116,092 | 100 | 113,814 | 100 | 2.0 |
| Costo de Ventas | 91,194 | 78.6 | 88,761 | 78.0 | 2.7 |
| Utilidad Bruta | 24,897 | 21.5 | 25,053 | 22.0 | (0.6) |
| Gastos de Operación | 16,561 | 14.3 | 16,702 | 14.7 | (0.8) |
| Utilidad antes de otros Gastos, neto | 8,336 | 7.2 | 8,351 | 7.3 | (0.2) |
| Otros Ingresos y (Gastos) Neto | 135 | 0.1 | 152 | 0.1 | (11.3) |
| Utilidad de Operación en Efectivo | 8,471 | 7.3 | 8,503 | 7.5 | (0.4) |
| Depreciación y Amortización | 2,395 | 2.1 | 2,433 | 2.1 | (1.5) |
| Utilidad de Operación | 6,076 | 5.2 | 6,070 | 5.3 | 0.1 |
| Gastos Financieros | (2,443) | (2.1) | (2,684) | (2.4) | (9.0) |
| Productos Financieros | 189 | 0.2 | 185 | 0.2 | 2.3 |
| Utilidad (Pérdida) Cambiaria | (189) | (0.2) | (9) | (0.0) | 2,079 |
| Costo Financiero Neto | (2,443) | (2.1) | (2,508) | (2.2) | (2.6) |
| Participación en los Result. de Subs No Consol | (324) | (0.3) | (382) | (0.3) | (15.3) |
| Resultado Antes de Impuestos | 3,310 | 2.9 | 3,181 | 2.8 | 4.1 |
| Provisión para Impuestos | 1,217 | 1.1 | 1,080 | 1.0 | 12.7 |
| Utilidad Neta Consolidada | 2,092 | 1.8 | 2,101 | 1.9 | (0.4) |
| Ut. atribuible a la part. controladora | 2,079 | 1.8 | 2,072 | 1.8 | 0.3 |
| Ut. atribuible a la part. no controladora | 14 | 0.0 | 29 | 0.0 | (52.9) |
| Utilidad Neta en Efectivo | 4,450 | 3.8 | 4,601 | 4.0 | (3.3) |

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Estado de Posición Financiera Consolidado

Millones de pesos nominales

| | 2020 | % | 2019 | % | Var. % |
|--|----------------|-------------|----------------|-------------|---------------|
| ACTIVO | | | | | |
| Activo Circulante | | | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 2,882 | 2.1 | 1,251 | 0.9 | 130.4 |
| Clientes | 638 | 0.5 | 746 | 0.5 | (14.5) |
| Otras Cuentas por Cobrar | 7,055 | 5.0 | 8,332 | 5.7 | (15.3) |
| Inventarios | 29,748 | 21.2 | 33,103 | 22.8 | (10.1) |
| Otros Activos Circulantes | 339 | 0.2 | 437 | 0.3 | (22.4) |
| Activos mantenidos para su venta | 781 | 0.6 | 1,551 | 1.1 | (49.6) |
| Total Activo Circulante | 41,444 | 29.6 | 45,421 | 31.3 | (8.8) |
| Inmuebles, Equipo y Derechos de Uso, Neto | 75,932 | 54.2 | 77,615 | 53.5 | (2.2) |
| Activos Intangibles | 20,367 | 14.5 | 20,337 | 14.0 | 0.1 |
| Otros Activos | 2,309 | 1.6 | 1,608 | 1.1 | 43.6 |
| Total Activo | 140,051 | 100 | 144,982 | 100 | (3.4) |
| PASIVO | | | | | |
| Pasivo Circulante | | | | | |
| Proveedores | 19,856 | 14.2 | 21,197 | 14.6 | (6.3) |
| Pasivo Bursátil y Bancario C.P. | 15,234 | 10.9 | 14,530 | 10.0 | 4.8 |
| Otras Cuentas por Pagar | 2,743 | 2.0 | 3,114 | 2.1 | (11.9) |
| Pasivo por Arrendamiento C.P. | 518 | 0.4 | 492 | 0.3 | 5.3 |
| Otros Pasivos sin Costo | 3,122 | 2.2 | 2,083 | 1.4 | 49.8 |
| Total Pasivo Circulante | 41,472 | 29.6 | 41,416 | 28.6 | 0.1 |
| Impuestos Diferidos | 11,022 | 7.9 | 11,025 | 7.6 | (0.0) |
| Pasivo Bursátil y Bancario L.P. | 10,283 | 7.3 | 18,516 | 12.8 | (44.5) |
| Pasivo por Arrendamiento L.P. | 9,556 | 6.8 | 9,648 | 6.7 | (1.0) |
| Otros Pasivos | 1,646 | 1.2 | 1,317 | 0.9 | 25.0 |
| Total Pasivo a Largo Plazo | 32,507 | 23.2 | 40,506 | 27.9 | (19.7) |
| Total Pasivo | 73,980 | 52.8 | 81,922 | 56.5 | (9.7) |
| Capital Contable | | | | | |
| Capital Social Pagado (Nominal) | 83 | 0.1 | 83 | 0.1 | (0.0) |
| Actualización de Capital Social Pagado | 1,171 | 0.8 | 1,171 | 0.8 | 0.0 |
| Prima en Venta de Acciones | 977 | 0.7 | 977 | 0.7 | 0.0 |
| Reserva para Recompra de Acciones | 550 | 0.4 | 550 | 0.4 | 0.0 |
| Otras Cuentas de Capital | -437 | (0.3) | -221 | (0.2) | * |
| Utilidades Acumuladas | 63,729 | 45.5 | 60,502 | 41.7 | 5.3 |
| Total Capital Contable | 66,071 | 47.2 | 63,060 | 43.5 | 4.8 |
| Total Pasivo y Capital Contable | 140,051 | 100 | 144,982 | 100 | (3.4) |

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Cifras en millones de pesos nominales

| | 2020 | 2019 | Var. % |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | | |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 3,310 | 3,181 | 4.1 |
| <u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u> | | | |
| Depreciación y amortización | 2,395 | 2,433 | (1.5) |
| Utilidad por venta de inmuebles, maquinaria y equipo | (141) | (48) | 192 |
| Participación en Subsidiarias | 324 | 382 | (15.3) |
| Fluctuación cambiaria no realizada | 48 | 18 | 171 |
| <u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u> | | | |
| Intereses devengados a cargo por deuda bancaria y bursátil | 1,598 | 1,839 | (13.1) |
| Intereses devengados a cargo IFRS 16 | 845 | 845 | (0.0) |
| Suma | 8,379 | 8,649 | (3.1) |
| Clientes | 334 | 357 | (6.6) |
| Inventarios | 4,486 | (3,718) | (220.7) |
| Proveedores | (10,431) | (8,473) | 23.1 |
| Cuentas por pagar y por cobrar | 1,475 | (903) | (263.3) |
| Impuestos a la utilidad pagados | (1,554) | (1,852) | (16.1) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | 2,689 | (5,941) | (145.3) |
| <u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | | |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (668) | (1,069) | (37.5) |
| Venta de Activo Fijo | 52 | 118 | (56.2) |
| Prestamos otorgados a asociadas | 0 | (300) | (100.0) |
| Aportación de capital social en asociadas | (710) | (250) | 184.0 |
| Otros | 160 | (213) | (174.9) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | (1,167) | (1,715) | (31.9) |
| Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento | 1,522 | (7,656) | (119.9) |
| <u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | | |
| Financiamientos obtenidos | 99,840 | 169,070 | (40.9) |
| Amortización de financiamientos obtenidos | (97,557) | (158,687) | (38.5) |
| Intereses pagados IFRS 16 | (845) | (845) | (0.0) |
| Intereses pagados deuda Bancaria y Bursátil | (1,598) | (1,839) | (13.1) |
| Pagos de arrendamiento | (401) | (322) | 24.5 |
| Dividendos pagados | 0 | (700) | * |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | (561) | 6,677 | (108.4) |
| Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo | 961 | (978) | (198.2) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 1,921 | 2,229 | (13.8) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 2,882 | 1,251 | 130.4 |