

Soriana anuncia los resultados del cuarto trimestre y acumulado 2020

- Ingresos totales por \$40,962 millones de pesos
- Decremento en ventas mismas tiendas de 0.7% en el trimestre
- Incremento del 1.8% a tiendas iguales en el acumulado 2020
- Crecimiento en la Utilidad Neta en 37.6%
- Reducción de saldo de la deuda en 17% en los últimos 12 meses
- Reducción de la deuda neta en 45% en los últimos 12 meses

Monterrey, N.L. a 26 de Febrero de 2021.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al cuarto trimestre y acumulado 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

Durante el cuarto trimestre del año los ingresos totales de la Compañía alcanzaron la cifra de \$40,962 millones de pesos, que representan un decremento del 2.3% contra el 4T2019. El decremento en los ingresos está influenciado por el cierre de 18 tiendas en los últimos doce meses así como por la bonificación de rentas a nuestros locatarios derivada de los apoyos brindados por la baja operación de sus negocios a consecuencia de las restricciones sanitarias durante la contingencia, dichos efectos impactaron negativamente en los ingresos del trimestre. En cuanto a las cifras anuales los ingresos ascendieron a \$157,053 millones de pesos que representa un incremento a total ingresos del 0.8% debilitado por los cierres de tiendas mencionados anteriormente así como por las bonificaciones de rentas.

La **utilidad bruta** ascendió a \$9,202 millones de pesos, que representan el 22.5% sobre los ingresos y un decremento del 4.5% comparado contra el 4T19. En el resultado anual se tuvo una contracción de 56 puntos base contra el año anterior, para situarse en el 21.7%, esta afectación obedece en 35 pb a las bonificaciones de renta otorgados a locatarios y a un cambio de mezcla de ventas en categorías de mayor contribución al margen como ropa, mercancías generales y alimentos preparados que fueron afectadas por las restricciones sanitarias y modificación en los patrones de compra de los clientes originados por la pandemia del Covid-19 los cuales fueron parcialmente compensados por una mejora en merma de 13pb vs el 2019. De esta forma la Utilidad Bruta anual fue de \$34,099 millones de pesos con un decremento de 1.7% contra el 2019.

El **gasto operativo** mostró en el cuarto trimestre una contracción de 30 puntos base como porcentaje de los ingresos para ubicarse en 13.6% contra el 4T2019, lo que significó un decremento en dicho rubro del 4.9%. Desde el mes de Junio del 2020 se ha puesto en marcha un estricto control en cada concepto que conforma el renglón del gasto de la Compañía y desde su implementación se ha visto un decremento significativo en el mismo

comparado con el año anterior, a pesar de que también en el 4T19 ya se había logrado un decremento vs el 2018, esto nos han permitido apalancar 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. En su resultado anual el gasto se situó en el 14.1% sobre los ingresos, contra un 14.5% del 2019, es decir una contracción de 40 pb como porcentaje de los ingresos, el importe del mismo fue de \$22,119 millones de pesos representando un decremento del 1.9% contra el año anterior.

En consecuencia de las variaciones antes mencionadas, se tuvo un margen **EBITDA**⁽¹⁾ de 9.3% sobre ventas con un resultado de \$3,801 millones de pesos lo que representa un decremento del 1.8% al compararlo vs 4T19. A nivel anual se tuvo la cifra de \$12,272 millones de pesos con un decremento de 0.8% vs el 2019 para ubicarse en el 7.8% sobre los ingresos de la compañía.

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

En lo que respecta a las partidas financieras, el costo financiero neto fue de \$440 millones de pesos mostrando un decremento del 50.2% vs el mismo trimestre del año anterior. Este decremento obedece principalmente a la reducción del saldo de la deuda en un 17% así como la mejora en tasas de interés. Así mismo se tuvo un incremento en los productos financieros que redujo el costo financiero neto del trimestre. En el dato anual se tuvo un costo financiero neto de \$2,883 Millones de pesos, con un decremento del 15% vs el 2019.

Por último, la utilidad neta del trimestre resultó en \$1,605 millones de pesos que equivalen a un 3.9% como porcentaje de las ventas y que representa un incremento contra el mismo trimestre del año anterior del 37.6%. Anualmente la utilidad neta fue de \$3,697 millones de pesos, incremento del 13.2% vs el 2019.

Posición Financiera

Se logró una disminución de inventarios en el 4T2020 por \$6,291 millones de pesos equivalente al 18%, que es resultado 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.

Comportamiento de la Deuda

Al cierre del trimestre la Compañía tiene una deuda bancaria y bursátil de \$19,386 millones de pesos lo que representa una disminución contra el mismo periodo del año anterior de \$3,848 millones de pesos equivalente al 17%. Así mismo, la deuda neta se

redujo en \$9,554 millones que equivalen al 45% de reducción en los últimos doce meses derivado de un alto nivel de caja al cierre del 4T2020.

Inversiones de Capital

Se mantuvo durante el trimestre la ejecución del flujo destinado para CAPEX iniciada en el segundo trimestre el cual se limita únicamente a aquellas erogaciones prioritarias que tiene que ver con la correcta operación y funcionamiento de las tiendas y CEDIS así como aquellas destinadas a la estrategia omnicanal, postergando las inversiones de expansión que no sean estrictamente indispensables para la Compañía, el flujo resultante se destinó para acelerar el pago de Deuda.

Información Operativa

Se muestra a continuación una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda al cierre del 4T2020.

Formato	Unidades		Piso de Ventas	
	4T2020	4T2019	4T2020	4T2019
Hipermercados	368	380	2,642,657	2,720,601
Soriana Súper	125	127	253,369	260,841
Soriana Mercado	163	165	711,110	719,425
Soriana Express	105	103	141,806	138,930
City Club	34	35	272,184	280,862
Total	795	810	4,021,126	4,120,660

**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 se tuvo el cierre de 3 tiendas de manera definitiva, así mismo, se tuvo la apertura de una unidad en el estado de Coahuila.

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.

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 año, Soriana Fundación realizó una inversión social por \$259 millones de pesos que representa un incremento del 116% respecto al 2019, teniendo como principales ejes el apoyo a la comunidad en un 66%, la alimentación en 21% y a la niñez mexicana, logrando beneficiar con ello a más de 585 mil de personas a través de 366 instituciones distribuidas a lo largo del país.
- Durante el trimestre Soriana se unió con las mujeres en la lucha contra el cáncer de mama, a través de la campaña "Mujeres que inspiran" en la cual doce organizaciones impulsaron la campaña en más de 500 tiendas en 17 estados de la república, logrando con ello recaudar \$1.2 millones de pesos que serán utilizados en la prevención, estudio y tratamientos a miles de mujeres en el país.
- Como cada año se logró generar en este trimestre un impacto positivo en la Campaña Teletón con la aportación de nuestros colaboradores, superando la recaudación del 2019 y llegando a una suma de \$1.0 millón de pesos, que se traducirán en más de 4 mil 300 terapias infantiles en los diferentes CRITS del país, con ello se logró una aportación total de \$13.2 millones de pesos, donde además de los colaboradores, los clientes y la Compañía se sumaron.

b) Soriana Universidad

- A través de un evento virtual llevamos a cabo nuestra ceremonia de graduación para festejar el logro obtenido de 756 de nuestros colaboradores a nivel nacional quienes durante el año lograron un grado académico mayor.
- Cerramos el año con un nuevo grupo de licenciatura en plan tradicional en donde 53 de nuestros ejecutivos tienen la oportunidad de desarrollar sus habilidades y competencias a través de este programa.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Soriana continuó durante este trimestre 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 cuarto trimestre se culminó con la sustitución de iluminación en 103 tiendas por lámparas LED, cerca de 73 mil luminarias se instalaron en los pisos de ventas. Con el objetivo de mejorar el nivel lumínico del piso de ventas y ofrecer una mejor experiencia de compra a nuestros clientes; con lo cual también se han logrado importantes ahorros de energía eléctrica de un 59% en el rubro de iluminación de dichas tiendas. Los ahorros acumulados a Diciembre 2020 ascienden a 14,878,512 kWh equivalente a \$28.2 millones de pesos.

e) Rankings y Reconocimientos

- La revista **Expansión** publicó el ranking de "*Las Empresas Responsables*", donde Organización Soriana ocupó la posición #44.
- La revista **Mundo Ejecutivo** ubicó a la Organización en el lugar 12 en el ranking de "*Responsabilidad Social Empresarial*".
- En la octava edición del ranking "Las empresas con mejor reputación corporativa" realizado por Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco), nos posicionamos en el 3er. lugar dentro del sector autoservicio y departamentales, y en el número 39 en el ranking global. El resultado de esta evaluación es avalado por KPMG.
- 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*".
- Por primera vez Soriana participó en el CDP Carbon Disclosure Project con el cuestionario de cambio climático, el cual tiene validez mundial.

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

Millones de pesos nominales

	Cuarto Trimestre				
	4T2020	%	4T2019	%	Var. %
Ingresos Totales	40,962	100	41,930	100	(2.3)
Costo de Ventas	31,760	77.5	32,293	77.0	(1.7)
Utilidad Bruta	9,202	22.5	9,637	23.0	(4.5)
Gastos de Operación	5,558	13.6	5,846	13.9	(4.9)
Utilidad antes de otros Gastos, neto	3,644	8.9	3,791	9.0	(3.9)
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	157	0.4	78	0.2	100.3
Utilidad de Operación en Efectivo	3,801	9.3	3,869	9.2	(1.8)
Depreciación y Amortización	785	1.9	727	1.7	8.0
Utilidad de Operación	3,015	7.4	3,142	7.5	(4.0)
Gastos Financieros	(682)	(1.7)	(981)	(2.3)	(30.5)
Productos Financieros	196	0.5	50	0.1	295.4
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	45	0.1	47	0.1	(4)
Costo Financiero Neto	(440)	(1.1)	(884)	(2.1)	(50.2)
Participación en los Result. de Subs No Consol	(72)	(0.2)	(137)	(0.3)	(47.6)
Resultado Antes de Impuestos	2,503	6.1	2,122	5.1	18.0
Provisión para Impuestos	899	2.2	955	2.3	(5.9)
Utilidad Neta Consolidada	1,605	3.9	1,166	2.8	37.6
Ut. atribuible a la part. controladora	1,602	3.9	1,163	2.8	37.7
Ut. atribuible a la part. no controladora	2	0.0	3	0.0	(20.1)
Utilidad Neta en Efectivo	1,903	4.7	2,019	4.8	(5.7)

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

Millones de pesos nominales

	Acumulado - Cuarto Trimestre				
	2020	%	2019	%	Var. %
Ingresos Totales	157,053	100	155,744	100	0.8
Costo de Ventas	122,954	78.3	121,054	77.7	1.6
Utilidad Bruta	34,099	21.7	34,690	22.3	(1.7)
Gastos de Operación	22,119	14.1	22,548	14.5	(1.9)
Utilidad antes de otros Gastos, neto	11,980	7.6	12,142	7.8	(1.3)
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	291	0.2	230	0.2	26.6
Utilidad de Operación en Efectivo	12,272	7.8	12,372	7.9	(0.8)
Depreciación y Amortización	3,180	2.0	3,159	2.0	0.7
Utilidad de Operación	9,091	5.8	9,213	5.9	(1.3)
Gastos Financieros	(3,124)	(2.0)	(3,664)	(2.4)	(14.7)
Productos Financieros	385	0.3	234	0.2	64.3
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(143)	(0.1)	38	0.0	(473)
Costo Financiero Neto	(2,883)	(1.8)	(3,392)	(2.2)	(15.0)
Participación en los Result. de Subs No Consol	(395)	(0.3)	(519)	(0.3)	(23.8)
Resultado Antes de Impuestos	5,813	3.7	5,302	3.4	9.6
Provisión para Impuestos	2,116	1.4	2,036	1.3	4.0
Utilidad Neta Consolidada	3,697	2.4	3,267	2.1	13.2
Ut. atribuible a la part. controladora	3,681	2.3	3,235	2.1	13.8
Ut. atribuible a la part. no controladora	16	0.0	32	0.0	(48.7)
Utilidad Neta en Efectivo	6,396	4.1	6,662	4.3	(4.0)

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	7,627	5.4	1,921	1.3	297.1
Clientes	820	0.6	972	0.7	(15.7)
Otras Cuentas por Cobrar	6,636	4.7	7,857	5.4	(15.5)
Inventarios	27,715	19.5	34,006	23.3	(18.5)
Otros Activos Circulantes	174	0.1	209	0.1	(16.7)
Activos mantenidos para su venta	772	0.5	1,530	1.1	(49.5)
Total Activo Circulante	43,744	30.8	46,494	31.9	(5.9)
Inmuebles, Equipo y Derechos de Uso, Neto	75,138	53.0	77,007	52.9	(2.4)
Activos Intangibles	20,379	14.4	20,367	14.0	0.1
Otros Activos	2,580	1.8	1,833	1.3	40.8
Total Activo	141,842	100	145,700	100	(2.6)
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	26,218	18.5	30,238	20.8	(13.3)
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	4,621	3.3	6,840	4.7	(32.4)
Otras Cuentas por Pagar	2,171	1.5	2,740	1.9	(20.8)
Pasivo por Arrendamiento C.P.	532	0.4	500	0.3	6.5
Otros Pasivos sin Costo	3,838	2.7	2,788	1.9	37.7
Total Pasivo Circulante	37,381	26.4	43,106	29.6	(13.3)
Impuestos Diferidos	10,677	7.5	11,034	7.6	(3.2)
Pasivo Bursátil y Bancario L.P.	14,765	10.4	16,394	11.3	(9.9)
Pasivo por Arrendamiento L.P.	9,495	6.7	9,613	6.6	(1.2)
Otros Pasivos	1,977	1.4	1,548	1.1	27.7
Total Pasivo a Largo Plazo	36,915	26.0	38,589	26.5	(4.3)
Total Pasivo	74,295	52.4	81,695	56.1	(9.1)
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	-567	(0.4)	-443	(0.3)	*
Utilidades Acumuladas	65,333	46.1	61,668	42.3	5.9
Total Capital Contable	67,546	47.6	64,005	43.9	5.5
Total Pasivo y Capital Contable	141,842	100	145,700	100	(2.6)

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	5,813	5,302	9.6
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y amortización	3,180	3,159	0.7
Utilidad por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	(141)	(211)	(33)
Participación en Subsidiarias	395	519	(23.8)
Otros	(75)	(17)	345
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo por deuda bancaria y bursátil	2,003	2,549	(21.4)
Intereses devengados a cargo IFRS 16	1,122	1,116	0.5
Suma	12,297	12,417	(1.0)
Clientes	130	132	(1.3)
Inventarios	6,532	(4,602)	(241.9)
Proveedores	(4,007)	604	(764.0)
Cuentas por pagar y por cobrar	1,382	129	970.8
Impuestos a la utilidad pagados	(1,887)	(2,305)	(18.1)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	14,446	6,374	126.7
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(944)	(1,678)	(43.8)
Venta de Activo Fijo	53	369	(85.6)
Prestamos otorgados a asociadas	0	(300)	(100.0)
Aportación de capital social en asociadas	(760)	(632)	20.3
Otros	193	(193)	(199.7)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,458)	(2,435)	(40.1)
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	12,988	3,939	229.7
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	115,563	210,840	(45.2)
Amortización de financiamientos obtenidos	(119,178)	(210,269)	(43.3)
Intereses pagados IFRS 16	(1,122)	(1,116)	0.5
Intereses pagados deuda Bancaria y Bursátil	(2,003)	(2,549)	(21.4)
Pagos de arrendamiento	(542)	(454)	19.5
Dividendos pagados	0	(700)	*
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(7,282)	(4,247)	71.4
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	5,707	(308)	(1,951.2)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,921	2,229	(13.8)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7,627	1,921	297.1