

Soriana anuncia los resultados del primer trimestre 2020

- Ingresos totales por \$38,755 millones de pesos, crecimiento de 9.9%
- Crecimiento en ventas mismas tiendas de 9.6%
- Crecimiento del EBITDA de 8.3%
- Reducción del saldo de la deuda en 7.3% en los últimos 12 meses
- Apertura de 2 tiendas durante el trimestre
- Apertura de 1 tienda Sodimac

Monterrey, N.L. a 24 de Abril de 2020.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al primer 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 alcanzaron la cifra de \$38,755 millones de pesos, que representan un incremento del 9.9% contra el año anterior; a tiendas iguales se tuvo un incremento de 9.6%. Este incremento estuvo influenciado por un desempeño muy positivo en Febrero y un incremento a doble dígito registrado en marzo debido a la contingencia sanitaria originada por la pandemia COVID-19, la cual generó un incremento en ticket promedio de 24.5% en dicho mes.

La **utilidad bruta** ascendió a \$8,483 millones que equivalen al 21.9% sobre las ventas contra un 23.2% del 2019, dicha contracción se debe a que durante el 1T19 se tuvo un ingreso extraordinario que afectó positivamente al margen, incrementando el margen sobre ventas, no obstante se tuvo un incremento de 3.8% vs el mismo período del año anterior.

En cuanto al **gasto operativo**, se tuvo una contracción de 120 puntos base como porcentaje sobre las ventas contra el año anterior para ubicarse en el 14.4%, lo que representa un incremento del 1.3%, dicho incremento es el resultado de un exhaustivo control del gasto operativo a nivel Compañía implementado desde el año pasado y al cual se le ha dado un seguimiento puntual obteniendo con ello resultados muy favorables, permitiéndonos apalancar correctamente nuestro estado financiero.

Como consecuencia de las variaciones antes mencionadas se tuvo un resultado a nivel de EBITDA⁽¹⁾ de \$3,001 millones de pesos, equivalente al 7.7% sobre ventas mostrando un incremento de 8.3% contra el 1T19.

Respecto a las partidas financieras, el costo financiero neto mostró un incremento de 32.1% en comparación con el mismo período del año anterior, cerrando en \$1,034 millones de pesos, este importe tiene una provisión por \$238 millones por pérdida cambiaria ocasionada por la depreciación que sufrió el peso durante trimestre. Aislado este efecto tendríamos incremento en dicho renglón del 1.7%.

Por último, la utilidad neta en efectivo del trimestre resultó en \$1,736 millones de pesos que equivalen a un 4.5% como porcentaje de las ventas e implican un incremento del 13% contra el 1T19.

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

Posición Financiera

Bajo la norma IFRS 16 Arrendamientos, al cierre del 1T20 la Compañía tiene registrado en su estado de posición financiera un pasivo de arrendamiento por \$10,216 millones de pesos y un activo denominado derecho de uso por \$9,401 millones de pesos neto de depreciación cuyo monto se incluye en Inmuebles, equipo y derechos de uso, neto.

Comportamiento de la Deuda

Al cierre del 1T20 la Compañía tiene una deuda bancaria y bursátil de \$27,001 millones de pesos lo que representa una disminución contra el mismo periodo del año anterior de \$2,125 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 1T2020.

Formato	Unidades		Piso de Ventas	
	1T2020	1T2019	1T2020	1T2019
Hipermercados	379	380	2,711,443	2,746,235
Soriana Súper	128	127	262,926	258,636
Soriana Mercado	162	165	706,754	721,068
Soriana Express	104	103	140,124	138,930
City Club	34	35	272,151	280,862
Total	807	810	4,093,398	4,145,731

**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 1er trimestre se llevó a cabo la apertura de dos tiendas, un Súper en el estado de Baja California Sur y un Express en el estado de Yucatán; así también se tuvo el cierre de 5 unidades, de las cuales una de ellas se debió a un siniestro registrado en el estado de Veracruz, una más dará paso a una tienda Sodimac en el estado de Guanajuato, una será remodelada en su totalidad y dos corresponden al plan de eficiencia en la plataforma de nuestras tiendas.

Adicional a lo anterior, durante el trimestre se tuvo la apertura de una tienda Sodimac en el estado de San Luis Potosí, para llegar a 6 unidades operando en el país.

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 este trimestre hemos tenido 48 Campañas de Aportación de Clientes a nivel nacional: 36 apoyando el eje de Niñez que incluyen salud, rehabilitación, casas hogar, educación y alimentación, y otras 12 que involucran el eje de Desarrollo Comunitario las cuales incluyen apoyos a personas de la tercera edad, albergues, salud, rehabilitación, entre otras. La inversión social realizada en este rubro durante el trimestre fue de \$14.7 millones de pesos.
- Iniciamos este año con la campaña "Música por el Cambio" fase 2 en 4 estados de la república, con un total de 169 tiendas participando en esta campaña la cual apoyara a 212 niños en educación musical.
- Derivada de la situación de emergencia sanitaria que comenzamos a vivir durante el mes de marzo por la contingencia provocada por la pandemia del COVID-19 y reiterando nuestro compromiso de apoyar a la población en general y sobre todo a los más vulnerables, a partir del 20 de marzo en todas nuestras tiendas de Autoservicio activamos el programa de apoyo a nuestros empacadores voluntarios, donde el compromiso de Soriana con este programa ha sido duplicar la propina otorgada por el cliente. El monto otorgado por Soriana por este proyecto en marzo fue por la cantidad de \$8.8 millones de pesos, sumando un monto total de \$17.6 millones, beneficiando con ello a más de 13,500 adultos mayores que nos brindan su apoyo en la línea de cajas.

b) Soriana Universidad

- En Soriana Universidad seguimos impulsando el desarrollo académico de nuestros colaboradores y es a través de los distintos programas escolares que hemos logrado ser parte de ello. En este primer trimestre, se llevó a cabo la convocatoria para ingresar al programa de bachillerato donde 1,984 nuevos alumnos iniciaron este nuevo reto para sus vidas.

- Se impartieron durante este trimestre más de 1.2 millones de horas de capacitación a los colaboradores de Soriana lo que equivale a un promedio de 12.83 horas por colaborador en el trimestre; es decir, un promedio de 4.28 horas mensuales por colaborador, lo que representa un incremento del 12.5%vs el 1T19.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Durante el trimestre nuestro Programa de Desarrollo de Proveedores realizó 2 mesas de negocios y 1 encuentro comercial en los estados de Sinaloa, Estado de México y Ciudad de México, en donde se atendieron a 198 proveedores que presentaron más de 600 productos con la finalidad de poder integrarlos a nuestro catálogo comercial. La finalidad de las mesas de negocios es la de realizar ferias PYME en nuestras tiendas del Estado de México y de la Ciudad de México con aquellos proveedores que hayan completado los requerimientos satisfactoriamente.

d) Medio Ambiente

- Comprometidos con el cuidado del medio ambiente, en este primer trimestre iniciamos con el proyecto de sustitución de luminarias fluorescentes por tecnología LED en 100 de nuestras tiendas para mejorar el nivel lumínico del piso de ventas y ofrecer una mejor experiencia de compra a nuestros clientes. A la fecha esta tecnología se ha implementado en 18 Unidades con lo cual se lograran ahorros de energía aproximadamente de un 50% en el rubro de iluminación que equivalen a evitar el consumo de 4,295,750 kWh anuales para estas tiendas, lo cual evitara que se emitan 2,500 Toneladas de bióxido de carbono (CO₂)* a la atmosfera.
- Seguimos integrando tiendas a nuestro Sistemas de Gestión y Monitoreo Energético, en este primer trimestre incorporamos 31 tiendas de 42 que están planeadas, estas herramientas nos permite analizar y controlar los consumos mediante programas eficientes operativos. Los ahorros esperados por este proyecto son de 3,516,082 kWh Anuales los cuales equivalen a dejar de emitir 2,046 Toneladas de bióxido de carbono (CO₂)* a la atmósfera.

e) Rankings y Reconocimientos

- Organización Soriana se posicionó en el lugar No. 10 del ranking de Las 50 Empresas con los Mejores Empleos por la revista *Mejores Empleos*. Se reconocen los programas y estrategias en temas vitales como flexibilidad, compensaciones, espacios colaborativos, liderazgo, empoderamiento femenino, diversidad e inclusión.

- La revista *Mundo Ejecutivo* publicó el ranking de Las Empresas más Innovadoras de México, en donde Organización Soriana ocupó la posición No. 28.
- La Compañía fue incluida en el ranking de las Marcas más valiosas de México por *BrandZTM* en 2020 ocupando la posición No. 20.
- Organización Soriana obtuvo el lugar No. 129 en la edición 23 del Reporte Global Powers of Retailing 2020 publicado por *Deloitte*. Este reporte identifica a los 250 retailers más grandes del mundo, de acuerdo con su información financiera, así como el análisis de su desempeño geográfico.

f) Acciones realizadas por contingencia del COVID-19

- Ante la presente contingencia causada por el COVID-19 que estamos presenciando en el país, y conscientes de nuestro compromiso con las familias mexicanas, hemos trabajado una serie de acciones que beneficien a nuestros colaboradores, clientes, comunidad, socios comerciales y locatarios.

Entre las principales acciones llevadas a cabo, adicional a dar cumplimiento puntual a las recomendaciones de salubridad hechas por las autoridades correspondientes, se pueden mencionar: plan intensivo de higiene y sanitización cada 3 horas, suspensión temporal del área de consumo de alimentos en tiendas y locales de comida, horario preferencial para personas de la 3ra edad, restricción de acceso a niños y mujeres embarazadas, implementación de acceso único a nuestras tiendas, compromiso de "no" a la especulación de precios, *trabajo desde casa* a personal administrativo, bonificación de hasta dos meses de rentas a locatarios correspondiente a micro y pequeñas empresas, descuentos adicional a los precios y ofertas vigentes en la tienda a los profesionales dedicados al cuidado de la salud entre otros.

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

Millones de pesos nominales

	Primer Trimestre				
	1T2020	%	1T2019	%	Var. %
Ingresos Totales	38,755	100	35,255	100	9.9
Costo de Ventas	30,272	78.1	27,081	76.8	11.8
Utilidad Bruta	8,483	21.9	8,174	23.2	3.8
Gastos de Operación	5,562	14.4	5,489	15.6	1.3
Utilidad antes de otros Gastos, neto	2,920	7.5	2,685	7.6	8.8
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	81	0.2	86	0.2	(6.3)
Utilidad de Operación en Efectivo	3,001	7.7	2,771	7.9	8.3
Depreciación y Amortización	795	2.1	777	2.2	2.2
Utilidad de Operación	2,207	5.7	1,994	5.7	10.7
Gastos Financieros	(831)	(2.1)	(845)	(2.4)	(1.7)
Productos Financieros	56	0.1	58	0.2	(4.4)
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(259)	(0.7)	4	0.0	(6,092)
Costo Financiero Neto	(1,034)	(2.7)	(782)	(2.2)	32.1
Participación en los Result. de Subs No Consol	(144)	(0.4)	(105)	(0.3)	37.8
Resultado Antes de Impuestos	1,029	2.7	1,107	3.1	(7.1)
Provisión para Impuestos	332	0.9	359	1.0	(7.4)
Utilidad Neta Consolidada	697	1.8	748	2.1	(6.9)
Ut. atribuible a la part. controladora	691	1.8	738	2.1	(6.4)
Ut. atribuible a la part. no controladora	6	0.0	11	0.0	(41.6)
Utilidad Neta en Efectivo	1,736	4.5	1,536	4.4	13.0

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	2,250	1.6	2,634	1.9	(14.6)
Clientes	811	0.6	956	0.7	(15.2)
Otras Cuentas por Cobrar	7,932	5.5	7,385	5.2	7.4
Inventarios	31,271	21.9	30,174	21.3	3.6
Otros Activos Circulantes	343	0.2	372	0.3	(7.8)
Activos mantenidos para su venta	1,481	1.0	1,466	1.0	1.0
Total Activo Circulante	44,088	30.8	42,987	30.3	2.6
Inmuebles, Equipo y Derechos de Uso, Neto	76,605	53.5	77,675	54.7	(1.4)
Activos Intangibles	20,365	14.2	20,340	14.3	0.1
Otros Activos	2,004	1.4	903	0.6	121.9
Total Activo	143,062	100	141,905	100	0.8
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	23,455	16.4	24,194	17.0	(3.1)
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	14,544	10.2	13,897	9.8	4.7
Otras Cuentas por Pagar	2,218	1.6	1,535	1.1	44.5
Pasivo por Arrendamiento C.P.	505	0.4	373	0.3	35.4
Otros Pasivos sin Costo	2,946	2.1	2,437	1.7	20.9
Total Pasivo Circulante	43,668	30.5	42,436	29.9	2.9
Impuestos Diferidos	10,977	7.7	11,136	7.8	(1.4)
Pasivo Bursátiles y Bancario L.P.	12,457	8.7	15,229	10.7	(18.2)
Pasivo por Arrendamiento L.P.	9,711	6.8	9,464	6.7	2.6
Otros Pasivos	1,581	1.1	1,174	0.8	34.7
Total Pasivo a Largo Plazo	34,726	24.3	37,003	26.1	(6.2)
Total Pasivo	78,395	54.8	79,439	56.0	(1.3)
Capital Contable					
Capital Social Pagado (Nominal)	83	0.1	83	0.1	0.0
Actualización de Capital Social Pagado	1,170	0.8	1,170	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	-446	(0.3)	-163	(0.1)	*
Utilidades Acumuladas	62,333	43.6	59,849	42.2	4.2
Total Capital Contable	64,667	45.2	62,466	44.0	3.5
Total Pasivo y Capital Contable	143,062	100	141,905	100	0.8

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	1,029	1,107	(7.1)
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y amortización	795	777	2.2
Utilidad por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	(164)	(13)	1,133
Participación en Subsidiarias	144	105	37.8
Fluctuación cambiaria no realizada	263	12	2,119
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo por deuda bancaria y bursátil	550	568	(3.1)
Intereses devengados a cargo IFRS 16	281	278	1.1
Suma	2,898	2,833	2.3
Clientes	161	197	(18.6)
Inventarios	2,782	(707)	(493.7)
Proveedores	(7,047)	(5,471)	28.8
Cuentas por pagar y por cobrar	(456)	(740)	(38.3)
Impuestos a la utilidad pagados	(461)	(557)	(17.1)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(2,124)	(4,444)	(52.2)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(238)	(378)	(37.1)
Venta de Activo Fijo	0	14	(100.0)
Prestamos otorgados a asociadas	0	(300)	(100.0)
Aportación de capital social en asociadas	(290)	0	*
Otros	174	(11)	(1,649.2)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(354)	(675)	(47.6)
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	(2,478)	(5,120)	(51.6)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	46,239	48,050	(3.8)
Amortización de financiamientos obtenidos	(42,472)	(41,586)	2.1
Intereses pagados IFRS 16	(281)	(278)	1.1
Intereses pagados deuda Bancaria y Bursátil	(550)	(568)	(3.1)
Pagos de arrendamiento	(130)	(94)	37.8
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	2,807	5,524	(49.2)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	329	405	(18.7)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,921	2,229	(13.8)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,250	2,634	(14.6)