

Soriana anuncia los resultados del segundo trimestre 2020

- Ingresos totales por \$39,637 millones de pesos, crecimiento de 1.4%
- Crecimiento en ventas mismas tiendas de 2.6%
- Crecimiento acumulado al 2T2020 de 5.9% a mismas tiendas

Monterrey, N.L. a 24 de Julio de 2020.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al segundo 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 durante el segundo trimestre la cifra de \$39,637 millones de pesos, que representan un incremento del 1.4% contra el 2T2019; a tiendas iguales se tuvo un incremento de 2.6%. No obstante que el desempeño a nivel ticket promedio muestra un incremento del 33% en el trimestre, hay otros efectos que lo contrarrestan tales como el cierre de 12 tiendas de los últimos doce meses de los cuales 2 fueron temporales, y por otro lado la bonificación de rentas a nuestros locatarios derivada de la no operación de sus negocios por la restricción durante la contingencia sanitaria, dichos efectos impactaron negativamente a los ingresos registrados en el trimestre.

La **utilidad bruta** ascendió a \$8,421 millones equivalente al 21.2% sobre las ventas contra un 21.8% del 2019, es decir una contracción de 60 puntos base que corresponden principalmente a los ingresos que no se obtuvieron por la bonificación de rentas realizada a nuestros locatarios, derivado del apoyo que se les otorgó para enfrentar el cierre de sus operaciones con la contingencia derivada de la crisis sanitaria que vive el país.

El renglón del **gasto operativo** se mantuvo sin cambio como porcentaje sobre las ventas contra el año anterior al situarse en el 14.1%, aún y cuando se tuvieron diversos gastos extraordinarios destinados a la sanitización constante de todas nuestras tiendas, CEDIS y oficinas, así como a la adquisición de materiales para la protección y cuidado de nuestros colaboradores; mostrando un incremento del 1.1% contra el 2T2019, dicho incremento es el reflejo de un exhaustivo control en el gasto operativo a nivel Compañía con resultados muy favorables que han permitido reducir los efectos adversos y extraordinarios de este trimestre.

Como consecuencia de las variaciones antes mencionadas se tuvo un resultado a nivel de EBITDA⁽¹⁾ de \$2,853 millones de pesos, que equivale al 7.2% sobre ventas y representa un decremento contra el 2T19 del 5.2%. Excluyendo el efecto de la bonificación de rentas a los locatarios se hubiera tenido en el EBITDA⁽¹⁾ un incremento del 1.3% contra el 2T19.

Respecto a las partidas financieras, el costo financiero neto cerró en \$708 millones de pesos mostrando un decremento de 17.8% en comparación con el mismo trimestre del año anterior, mostrando variaciones favorables tanto en el gasto financiero como en la utilidad cambiaria del trimestre.

Por último, la utilidad neta en efectivo del trimestre resultó en \$1,330 millones de pesos que equivalen a un 3.4% como porcentaje de las ventas lo que representó un decremento del 17.7% contra el mismo trimestre del año anterior y de 2.7% en el acumulado.

(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 2T20 la Compañía tiene registrado en su estado de posición financiera un pasivo de arrendamiento por \$10,179 millones de pesos y un activo denominado derecho de uso por \$9,291 millones de pesos neto de depreciación cuyo monto se incluye en Inmuebles, equipo y derechos de uso, neto.

Se tiene una disminución de inventarios por \$3,375 millones de pesos comparado con el 2T2019, que 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.

Comportamiento de la Deuda

Al cierre del trimestre la Compañía tiene una deuda bancaria y bursátil de \$24,458 millones de pesos lo que representa una disminución contra el mismo periodo del año anterior de \$777 millones de pesos equivalente al 3%.

Inversiones de Capital

Durante el trimestre, la ejecución del flujo destinado para CAPEX se ha limitado 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 o mejoras que no sean estrictamente indispensables para la Compañía, con ello se estima cerrar el año con un alcance del 50% del monto que inicialmente se había proyectado y utilizando el flujo 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 2T2020.

Formato	Unidades		Piso de Ventas	
	2T2020	2T2019	2T2020	2T2019
Hipermercados	376	379	2,689,261	2,736,445
Soriana Súper	125	126	254,434	257,439
Soriana Mercado	162	165	707,067	721,068
Soriana Express	104	103	140,124	138,930
City Club	34	35	272,151	280,862
Total	801	808	4,063,036	4,134,744

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

Durante el trimestre se tuvo el cierre definitivo de 5 unidades que corresponden al programa de desinversión solicitado por la COFECE tras la adquisición de las tiendas de Comercial Mexicana en 2016, así mismo 1 cierre temporal en la ciudad de Cancún, Quintana Roo ocasionado por las restricciones en la zona derivada de la contingencia sanitaria, dicha tienda a la fecha del presente reporte ya abrió sus puertas al público.

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 145 instituciones en el país, destacando el impulso a través de nuestros tres ejes: niñez, alimentación y apoyo a la comunidad; destacan nuestras campañas dirigidas al apoyo en educación, rehabilitación, casas hogar, niños con cáncer, entre otros, donde se realizó una inversión social de más de \$13 millones de pesos en este período.
- Soriana Fundación reitera su compromiso con México, es por ello que en este trimestre se sumó a la alianza "Contagia Solidaridad" al lado de otras empresas, apoyando a personal del servicio médico con kits de protección. Con este esfuerzo común se busca proteger como meta inicial a 70,000 miembros del personal de salud en diversos estados y hospitales del país.
- Se realizó la donación de 9,199 despensas en los diferentes estados del país por un monto de \$1.4 millones de pesos, además de la instalación de 44 módulos de acopio de alimentos en estados como; Coahuila, Yucatán, Chihuahua, Sinaloa y

Veracruz. Adicional, en este periodo se donaron más de 560 toneladas de alimentos en especie por un monto de más de \$14 millones de pesos a diferentes bancos de alimentos del país.

- Durante esta temporada de contingencia sanitaria por la pandemia del COVID-19 se continuó con el programa de apoyo a nuestros empacadores voluntarios de la tercera edad en todas nuestras tiendas de autoservicio, 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 el trimestre fue por la cantidad de \$73.3 millones de pesos, beneficiando con ello a más de 13,500 adultos mayores que nos brindan su apoyo en las líneas de cajas.

b) Soriana Universidad

- Con el fin de continuar apoyando el crecimiento y superación de nuestros equipos de trabajo en Soriana Universidad hemos inscrito en este segundo trimestre a 469 colaboradores y familiares para que puedan continuar con el nivel básico de estudio a través de soriana Universidad. Gracias a la expansión de nuestra organización, este programa tiene alcance en toda la República Mexicana.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Gracias al buen desempeño en ventas, así como a la atención de sus productos en el anaquel, 14 proveedores Pyme se han beneficiado al vender sus productos en más tiendas Soriana al ampliar la red de distribución de sus productos a otras entidades. Esto es consecuencia de la buena aceptación que han logrado entre nuestros clientes, contribuyendo al mismo tiempo a un crecimiento bilateral de dichos proveedores y de la Compañía.
- Once nuevos proveedores de productos frescos, ya están entregando de manera directa en tiendas de varias regiones del país
- Se integraron a 34 proveedores Pyme a la plataforma del "Súper en tu Casa" en donde adicionalmente tienen la oportunidad de ofrecer sus productos para que nuestros clientes los adquieran al solicitar el servicio a domicilio; con ello lograrán afianzar su marca en la mente de nuestros clientes así como incrementar sus ventas. Esta actividad continuará de manera permanente hasta lograr que todos los pequeños proveedores puedan vender sus productos en dicha plataforma.
- En este trimestre Soriana otorgó apoyos especiales a 377 pequeñas empresas para enfrentar de mejor forma la afectación por el COVID-19. Entre los beneficios otorgados figuran: 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 la posibilidad de contagiarse del virus, acceso gratuito al Portal de Soriana, entre otros.

d) Medio Ambiente

- Comprometidos con el cuidado del medio ambiente, en este segundo trimestre avanzamos con el proyecto de sustitución de luminarias fluorescentes por tecnología LED, a la fecha se ha instalado en 48 Tiendas para 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 58% en el rubro de iluminación de dichas tiendas. Los ahorros contabilizados hasta el mes de Junio ascienden a 2,763,698 kwh.
- En este trimestre se presentó en tiempo y forma ante SEMARNAT el Registro Nacional de Emisiones (RENE), una regulación federal que obliga a las empresas que sobrepasen el umbral de las 25,000 tCO₂e/año a reportar sus emisiones de Gases Efecto Invernadero (GEI) de manera anual. La huella de carbono para Tiendas Soriana fue de 982,055.52 toneladas de CO₂e. Gracias al gran avance que la empresa ha tenido en el suministro de energía renovables, las emisiones de Alcance 2, o emisiones indirectas, que incluyen el consumo de electricidad solo representaron el 34% del total de emisiones de GEI's. El resto corresponden a emisiones de alcance 1 o emisiones directas relacionadas con el consumo de combustibles y los gases refrigerantes.

e) Rankings y Reconocimientos

- **Empresas Verdes** publicó el ranking de "*Las 21 empresas más incluyentes de México*", donde Organización Soriana ocupó la posición #3. Este informe mide el progreso, los retos y los objetivos de las empresas en materia de equidad e inclusión de género.
- La revista **Mundo Ejecutivo** publicó el ranking de "*Las empleadoras más importantes del país*", en base a 1,000 empresas tanto nacionales como extranjeras en México donde Organización Soriana se posicionó en el lugar #9 del ranking general y en el #4 por número de empleados.
- La revista **Fortune** en Español publicó los resultados del primer ranking "*Las empresas más éticas 2020*", posicionándose la Compañía en el lugar #27 además de ser reconocida como empresa destacada por su filosofía ética del negocio en el lugar #9. Este ranking está enfocado en reconocer a aquellas organizaciones que

hacen esfuerzos en impulsar una cultura organizacional basada en valores como la honestidad, el respeto, la responsabilidad y la justicia.

- **HR Ratings de México** mejoró calificación y perspectiva de Organización Soriana. La modificación al alza de las calificaciones de Soriana se basa en el refinanciamiento esperado de una parte de la deuda de corto plazo, a la estrategia de desapalancamiento de la empresa con prepagos de la deuda, así como a la mejor generación de Flujo Libre de Efectivo (FLE) esperada para los siguientes años, debido principalmente a la disminución en inventarios en 2020 por la adecuada implementación del sistema de compras e inventarios, así como la estrategia de eficiencias operativas relacionada con la estandarización de procesos y el cierre de las oficinas de San Mateo, en el Estado de México.

f) Acciones realizadas por contingencia del COVID-19

- Soriana ha reforzado y continúa llevando a cabo las acciones iniciadas desde el primer trimestre ante la presente contingencia causada por el COVID-19 teniendo como prioridad el beneficio de nuestros colaboradores, clientes, comunidad, socios comerciales y locatarios. Entre las principales acciones destacan:
 - 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
 - Trabajo desde casa a personal administrativo
 - Bonificación de rentas a locatarios correspondiente a micro y pequeñas empresas hasta por 4 meses dependiendo de cada caso particular
- Por otro lado, Soriana se unió al movimiento de acción solidaria UNIR y DAR coordinado por Fundación COMUNIDAR. El cual tiene como principal objetivo amortiguar el impacto del COVID-19 en el estado de Nuevo León.

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

Millones de pesos nominales

	Segundo Trimestre				
	2T2020	%	2T2019	%	Var. %
Ingresos Totales	39,637	100	39,096	100	1.4
Costo de Ventas	31,217	78.8	30,588	78.2	2.1
Utilidad Bruta	8,421	21.2	8,508	21.8	(1.0)
Gastos de Operación	5,589	14.1	5,530	14.1	1.1
Utilidad antes de otros Gastos, neto	2,832	7.1	2,979	7.6	(4.9)
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	21	0.1	31	0.1	(31.3)
Utilidad de Operación en Efectivo	2,853	7.2	3,010	7.7	(5.2)
Depreciación y Amortización	799	2.0	811	2.1	(1.4)
Utilidad de Operación	2,054	5.2	2,199	5.6	(6.6)
Gastos Financieros	(837)	(2.1)	(933)	(2.4)	(10.3)
Productos Financieros	67	0.2	64	0.2	4.4
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	62	0.2	7	0.0	731
Costo Financiero Neto	(708)	(1.8)	(862)	(2.2)	(17.8)
Participación en los Result. de Subs No Consol	(95)	(0.2)	(133)	(0.3)	(28.2)
Resultado Antes de Impuestos	1,251	3.2	1,204	3.1	3.9
Provisión para Impuestos	427	1.1	399	1.0	7.0
Utilidad Neta Consolidada	824	2.1	805	2.1	2.3
Ut. atribuible a la part. controladora	820	2.1	795	2.0	3.2
Ut. atribuible a la part. no controladora	4	0.0	11	0.0	(66.7)
Utilidad Neta en Efectivo	1,330	3.4	1,617	4.1	(17.7)

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

Millones de pesos nominales

	Acumulado - Segundo Trimestre				
	2020	%	2019	%	Var. %
Ingresos Totales	78,392	100	74,351	100	5.4
Costo de Ventas	61,489	78.4	57,669	77.6	6.6
Utilidad Bruta	16,903	21.6	16,682	22.4	1.3
Gastos de Operación	11,151	14.2	11,018	14.8	1.2
Utilidad antes de otros Gastos, neto	5,752	7.3	5,664	7.6	1.6
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	102	0.1	117	0.2	(12.9)
Utilidad de Operación en Efectivo	5,854	7.5	5,781	7.8	1.3
Depreciación y Amortización	1,594	2.0	1,588	2.1	0.3
Utilidad de Operación	4,261	5.4	4,193	5.6	1.6
Gastos Financieros	(1,668)	(2.1)	(1,779)	(2.4)	(6.2)
Productos Financieros	123	0.2	123	0.2	0.2
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(197)	(0.3)	12	0.0	(1,763)
Costo Financiero Neto	(1,742)	(2.2)	(1,644)	(2.2)	5.9
Participación en los Result. de Subs No Consol	(239)	(0.3)	(237)	(0.3)	0.9
Resultado Antes de Impuestos	2,280	2.9	2,311	3.1	(1.4)
Provisión para Impuestos	759	1.0	757	1.0	0.2
Utilidad Neta Consolidada	1,521	1.9	1,554	2.1	(2.1)
Ut. atribuible a la part. controladora	1,511	1.9	1,534	2.1	(1.5)
Ut. atribuible a la part. no controladora	10	0.0	20	0.0	(51.4)
Utilidad Neta en Efectivo	3,066	3.9	3,153	4.2	(2.7)

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	1,993	1.4	2,795	1.9	(28.7)
Clientes	701	0.5	673	0.5	4.2
Otras Cuentas por Cobrar	7,445	5.2	7,998	5.4	(6.9)
Inventarios	31,684	22.3	35,059	23.7	(9.6)
Otros Activos Circulantes	319	0.2	466	0.3	(31.5)
Activos mantenidos para su venta	800	0.6	1,582	1.1	(49.4)
Total Activo Circulante	42,942	30.3	48,573	32.8	(11.6)
Inmuebles, Equipo y Derechos de Uso, Neto	76,532	53.9	77,289	52.2	(1.0)
Activos Intangibles	20,359	14.3	20,338	13.7	0.1
Otros Activos	2,113	1.5	1,747	1.2	21.0
Total Activo	141,946	100	147,947	100	(4.1)
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	23,643	16.7	32,959	22.3	(28.3)
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	16,238	11.4	6,281	4.2	158.5
Otras Cuentas por Pagar	2,788	2.0	2,701	1.8	3.2
Pasivo por Arrendamiento C.P.	512	0.4	392	0.3	30.6
Otros Pasivos sin Costo	2,785	2.0	1,695	1.1	64.3
Total Pasivo Circulante	45,967	32.4	44,029	29.8	4.4
Impuestos Diferidos	10,999	7.7	11,070	7.5	(0.6)
Pasivo Bursátil y Bancario L.P.	8,220	5.8	18,954	12.8	(56.6)
Pasivo por Arrendamiento L.P.	9,667	6.8	9,409	6.4	2.7
Otros Pasivos	1,610	1.1	1,244	0.8	29.4
Total Pasivo a Largo Plazo	30,496	21.5	40,677	27.5	(25.0)
Total Pasivo	76,463	53.9	84,706	57.3	(9.7)
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	-454	(0.3)	-194	(0.1)	*
Utilidades Acumuladas	63,157	44.5	60,655	41.0	4.1
Total Capital Contable	65,483	46.1	63,241	42.7	3.5
Total Pasivo y Capital Contable	141,946	100	147,947	100	(4.1)

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

Cifras en millones de pesos nominales

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Var. %</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,280	2,311	(1.4)
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y amortización	1,594	1,588	0.3
Utilidad por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	(164)	(48)	240
Participación en Subsidiarias	239	237	0.9
Fluctuación cambiaria no realizada	29	7	310
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo por deuda bancaria y bursátil	1,105	1,221	(9.5)
Intereses devengados a cargo IFRS 16	563	558	0.9
Suma	5,646	5,874	(3.9)
Clientes	270	431	(37.2)
Inventarios	2,531	(5,691)	(144.5)
Proveedores	(6,624)	3,300	(300.7)
Cuentas por pagar y por cobrar	811	(1,574)	(151.5)
Impuestos a la utilidad pagados	(1,100)	(1,249)	(11.9)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,535	1,091	40.7
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(435)	(685)	(36.4)
Venta de Activo Fijo	0	118	(100.0)
Prestamos otorgados a asociadas	0	(300)	(100.0)
Aportación de capital social en asociadas	(510)	(250)	*
Otros	189	(8)	(2,496.4)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(756)	(1,125)	(32.8)
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	779	(34)	(2,367.4)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	73,840	110,210	(33.0)
Amortización de financiamientos obtenidos	(72,615)	(107,638)	(32.5)
Intereses pagados IFRS 16	(563)	(558)	0.9
Intereses pagados deuda Bancaria y Bursátil	(1,105)	(1,221)	(9.5)
Pagos de arrendamiento	(263)	(194)	35.5
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(706)	599	(217.8)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	72	565	(87.2)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,921	2,229	(13.8)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,993	2,795	(28.7)