# GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI, S.A.B. DE C.V.
# RESULTADOS Y HECHOS RELEVANTES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020

Ciudad de México, a 25 de febrero de 2021 – Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V. anuncia sus resultados correspondientes al cuarto trimestre y año completo 2020. Todas las cifras contenidas en este reporte se presentan de manera nominal y elaboradas bajo estándares de IFRS.

**Información destacada:**

- **Crecimiento en ventas consolidadas en 4T'20 de 11.9%**
- **Crecimiento en ventas a tiendas iguales en México de 4.8% y en EE. UU. de 5.3% comparable en moneda local**
- **7.2% margen EBITDA consolidado en 4T'20, una mejora de 51 pb año con año**
- **Crecimiento en el resultado neto consolidado en 4T'20 de 115.8%**
- **Múltiplo deuda neta / EBITDA de 1.04x en 2019 a 0.36x en 2020, generando $5,615 millones en flujo. México con saldo de deuda neta negativa (caja) de $769 millones.**
- **Capex invertido en 2020 de $2,527 millones de pesos**

## RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020

La siguiente tabla muestra el estado de resultados condensado por los tres meses de octubre a diciembre de 2020, así como el porcentaje que cada rubro representa de las ventas y su cambio porcentual respecto del mismo trimestre de 2019:



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

| | Trimestral | | | | | Anual | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Millones de pesos* | 4T'19 | % VN | 4T'20 | % VN | Var % | 2019 | % VN | 2020 | % VN | Var % |
| **Venta Neta** | 34,831 | 100.0% | 38,963 | 100.0% | 11.9% | 129,443 | 100.0% | 146,287 | 100.0% | 13.0% |
| **Utilidad Bruta** | 7,162 | 20.6% | 8,441 | 21.7% | 17.9% | 27,952 | 21.6% | 32,380 | 22.1% | 15.8% |
| **Utilidad de Operación** | 1,459 | 4.2% | 1,795 | 4.6% | 23.0% | 5,576 | 4.3% | 6,933 | 4.7% | 24.3% |
| **EBITDA** | 2,317 | 6.7% | 2,790 | 7.2% | 20.4% | 9,127 | 7.1% | 10,788 | 7.4% | 18.2% |
| **Utilidad Neta** | 376 | 1.1% | 812 | 2.1% | 115.8% | 1,537 | 1.2% | 2,674 | 1.8% | 74.0% |

EBITDA se define como Utilidad de Operación antes de Depreciación y Amortización

## Ingresos

Durante el cuarto trimestre del 2020, los ingresos para este cuarto trimestre aumentaron un 11.9%, con un importe de $38,963 millones de pesos, superiores a los $34,831 millones de pesos obtenidos en el mismo periodo del año anterior. Este crecimiento proviene de una mayor demanda, consecuencia del contexto actual por Covid-19, junto con una estrategia comercial exitosa tanto en México como en Estados Unidos. A nivel acumulado, en los doce meses del 2020, Grupo Chedraui reporta un crecimiento del 13.0% en ventas consolidas, alcanzando $146,287 millones de pesos.

Por parte de la operación de **Autoservicio México**, las ventas correspondientes al cuarto trimestre de 2020 muestran un crecimiento de 7.1% alcanzando los $23,221 millones de pesos. La venta a tiendas iguales incrementó un 4.8% año con año, mientras que se incorporaron 7 tiendas netas en el trimestre y 15 tiendas netas inauguradas en los últimos 12 meses, que representaron un



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

crecimiento del 1.8% del piso de venta disponible. En el total del año 2020, las ventas de Autoservicio México crecieron un 7.1%.

En el cuarto trimestre de 2020 las ventas totales del **Autoservicio Estados Unidos** crecieron 20.4%, al pasar de $12,882 millones de pesos en 2019 a $15,507 millones de pesos. En el trimestre, tres efectos jugaron a favor del crecimiento: por un lado, un crecimiento a tiendas iguales del 5.3%; por otro lado, el año fiscal 2020 en el mercado de autoservicio en EE. UU. contó con una semana adicional con respecto al ejercicio 2019 debido a un ajuste periódico de calendario. Por último, el tipo de cambio del trimestre fue 6.2% mayor al observado en el cuarto trimestre de 2019. En el total de 2020, las ventas crecieron 22.6%, al pasar de $51,304 millones de pesos en 2019 a $62,899 millones de pesos en 2020.

Los ingresos de la división **Inmobiliaria** en el cuarto trimestre de 2020 decrecieron un 11.5%, al pasar de $266 millones de pesos en 2019 a $235 millones de pesos. Este decremento se debió a las reducciones temporales en los pagos de rentas durante el periodo por el contexto de Covid-19. Durante los últimos doce meses se incorporaron 10,317 $m^2$ de área rentable que representó un crecimiento de 2.8%. En el 2020, se registraron $852 millones de pesos por concepto de ingresos inmobiliarios, lo que representa una contracción de 18.7% respecto a los resultados obtenidos en el ejercicio 2019.

| | Trimestral | | | Anual | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Ingresos en millones de pesos* | 4T'19 | 4T'20 | Var % | 2019 | 2020 | Var % |
| **Autoservicio México** | 21,683 | 23,221 | 7.1% | 77,090 | 82,536 | 7.1% |
| **Autoservicio EE. UU.** | 12,882 | 15,507 | 20.4% | 51,304 | 62,899 | 22.6% |
| **Inmobiliaria** | 266 | 235 | (11.5%) | 1,048 | 852 | (18.7%) |
| **TOTAL CONSOLIDADO** | 34,831 | 38,963 | 11.9% | 129,443 | 146,287 | 13.0% |

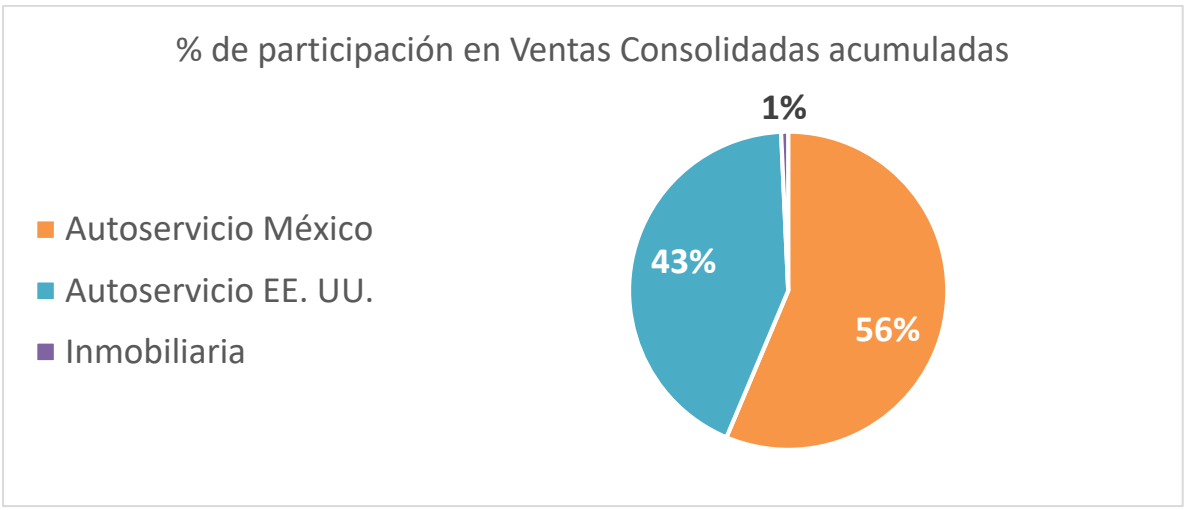


Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx




## Utilidad Bruta

La Utilidad Bruta creció un 17.9% en el trimestre, alcanzando los $8,441 millones de pesos con un margen bruto de 21.7%, representando un crecimiento de 110 puntos base contra el mismo periodo del año anterior. Esta expansión de margen se debe a los siguientes motivos:

En la operación de **Autoservicio México**, en un entorno de competencia intensa, hemos podido mantener nuestra estrategia en precios sin deterioro del margen gracias a un control eficiente del costo, por lo que, en el período, el margen bruto incrementó ligeramente comparado al mismo periodo del año anterior.

En **Autoservicio Estados Unidos** el comportamiento del margen bruto tuvo un crecimiento impulsado, por un lado, por una mejora en El Super derivada de un mayor dinamismo en la demanda, y, por otro lado, por la operación de Fiesta, que, en continuidad con el plan de expansión de margen definido al momento de la adquisición del negocio, incrementó su margen año con año.



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

A nivel acumulado, en el 2020 la Utilidad Bruta creció un 15.8%, alcanzando los $32,380 millones de pesos con un margen del 22.1%, mayor en 54 puntos base contra el ejercicio de 2019.

## Gastos de Operación

Durante el cuarto trimestre de 2020, los gastos operativos (sin depreciación ni amortización) alcanzaron $5,652, representando el 14.5% de las ventas, con un crecimiento del 16.6% contra el mismo periodo del año anterior, estas cifras incluyen los siguientes efectos:

- El efecto adverso por los gastos de operación de las quince tiendas netas abiertas en México, ya que se encuentran en una etapa de madurez temprana.
- Una mayor participación de la operación de EE. UU. en el consolidado, que, al operar con una proporción de gasto a venta neta más elevado, incrementa el gasto consolidado en una mayor proporción.

A nivel acumulado, en 2020 los gastos de operación (sin depreciación ni amortización) representaron el 14.8% de las ventas, equivalente a un incremento de 22 puntos base mayor al resultado obtenido en el ejercicio 2019.

## EBITDA

El EBITDA consolidado de Grupo Chedraui del 4T'20 creció un 20.4% en relación al año anterior, al pasar de $2,317 millones en 2019 a $2,790 millones, alcanzando a su vez un margen del 7.2% y una mejora de 51 puntos base con respecto al mismo periodo del año anterior. A nivel acumulado, en 2020 el EBITDA creció un 18.2% en relación al obtenido en el ejercicio 2019, al pasar de $9,127 millones en 2019 a $10,788 millones de pesos, con un margen del 7.4%, una mejora de 32 puntos base año con año.

**Autoservicio México** cerró el periodo con un EBITDA de 1,692 millones de pesos, un 14.9% de crecimiento año con año, equivalente a un 7.3% de margen sobre ventas. En esta operación, se



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

obtuvo un beneficio extraordinario de $70 millones dada la reclasificación de gasto de operación a depreciaciones por la baja de activos de las tiendas cerradas en el año. Para el año completo 2020, el EBITDA de esta línea de negocio cerró en 6,068 millones de pesos, un 7.4% sobre ventas.

El EBITDA generado por **Autoservicio Estados Unidos** en el periodo alcanzó la cantidad de $972 millones de pesos, con un margen sobre ventas de 6.3%. La operación de El Super mantuvo la tendencia ascendente en margen año con año, impulsados por una alta demanda por parte de los consumidores, al igual que un control eficiente del gasto; por otro lado, la operación de Fiesta expandió su rentabilidad dado el plan de mejora puesto en marcha. En el año completo, la operación de EE. UU. contabilizó $ 4,207 millones de pesos a nivel EBITDA, equivalente a 6.7% de margen sobre ventas y a una expansión del mismo de 120 pb. Las ventas mismas tiendas para el total de 2020 en una base comparable de 52 semanas aumentaron un 7.7% en dólares.

El EBITDA de la operación de **Inmobiliaria** en el cuarto trimestre disminuyó un 28.8% año con año, al pasar de $177 millones de pesos en 2019 a $126 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2020, mientras que el margen EBITDA se contrajo de 66.8% en 2019 a 53.7%. Para el total de 2020, este cerró en $513 millones generados por la operación, un 60.2% de margen.

| | Trimestral | | | | | Anual | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *EBITDA en millones de pesos* | 4T'19 | % VN | 4T'20 | % VN | Var % | 2019 | % VN | 2020 | % VN | Var % |
| **Autoservicio México** | 1,472 | 6.8% | 1,692 | 7.3% | 14.9% | 5,589 | 7.2% | 6,068 | 7.4% | 8.6% |
| **Autoservicio EE. UU.** | 667 | 5.2% | 972 | 6.3% | 45.7% | 2,811 | 5.5% | 4,207 | 6.7% | 49.6% |
| *El Super* | *502* | *6.7%* | *675* | *7.3%* | *34.6%* | *2,075* | *7.0%* | *2,945* | *8.0%* | *41.9%* |
| *Fiesta* | *165* | *3.1%* | *296* | *4.7%* | *79.3%* | *736* | *3.4%* | *1,262* | *4.8%* | *71.4%* |
| **Inmobiliaria** | 177 | 66.8% | 126 | 53.7% | (28.8%) | 727 | 69.3% | 513 | 60.2% | (29.3%) |
| **TOTAL CONSOLIDADO** | 2,317 | 6.7% | 2,790 | 7.2% | 20.4% | 9,127 | 7.1% | 10,788 | 7.4% | 18.2% |

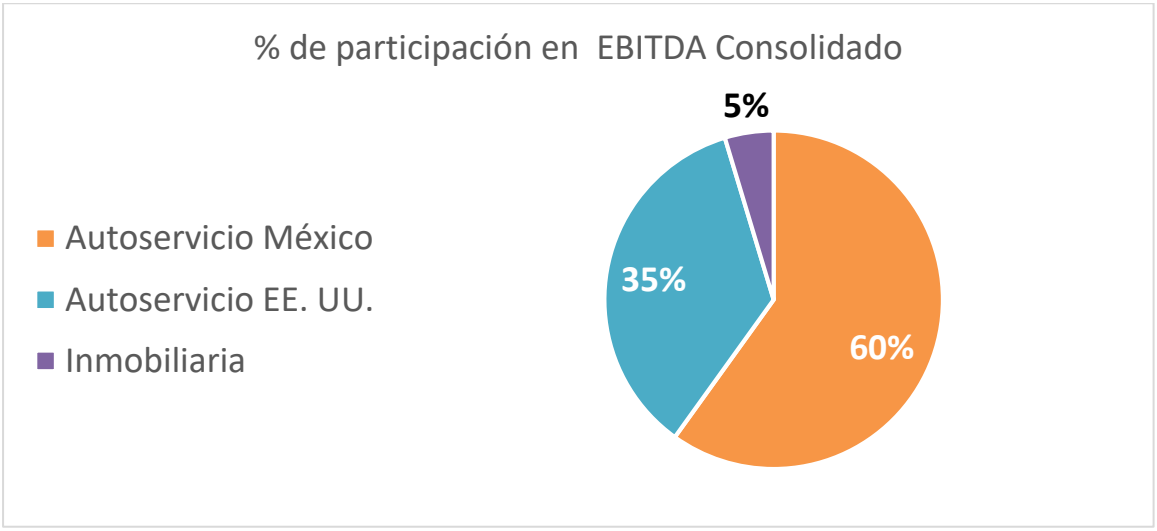


Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx




## Costo Financiero

En el cuarto trimestre del 2020, el costo financiero tuvo una disminución de 5.8% contra el mismo período del año anterior, pasando de $829 millones de pesos en 2019 a $781 millones de pesos en 2020, debido, por un lado, a una menor deuda promedio en el periodo, y, por otro lado, a mejores costos de la misma.

A nivel acumulado, en 2020 el costo financiero creció 2.4% en relación al ejercicio 2019, hasta los $3,186 millones de pesos.

## Utilidad Neta

La Utilidad Neta consolidada del trimestre creció un 115.8% con respecto al logrado en el mismo período de 2019, alcanzando un monto de $812 millones de pesos con un margen sobre ventas del 2.1%.



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

En el año completo, la utilidad neta incrementó del 74.0% en relación al ejercicio 2019, alcanzando $2,674 millones de pesos, un 1.8% de las ventas.

## Financiamiento

Al cierre de diciembre de 2020, la Compañía registró una deuda neta de $3,902 millones de pesos, compuesta por $3,162 millones de pesos de corto plazo, $6,186 millones de pesos de largo plazo, y $5,445 millones de pesos en efectivo e inversiones temporales.

El CAPEX invertido acumulado de enero a diciembre de 2020 asciende a la cantidad de $2,527 millones de pesos.

Con estas cifras, el múltiplo deuda neta a EBITDA de los últimos doce meses cerró en de 0.36x, menor al 1.04x obtenido al cierre de diciembre de 2019.

En relación a la deuda, si bien, se presenta consolidada, aquella contraída por la operación en México se encuentra en pesos, mientras que la deuda contraída por la operación en Estados Unidos se tiene en dólares, sin cobertura de tipo de cambio debido a que esa división genera flujos en dólares, por lo que cuenta con cobertura natural.

## Datos de Infraestructura por Segmento

| *Infraestructura ($M^2$ de piso de venta)* | Total 4T'19 | Aperturas netas últimos 12 meses | Total 4T'20 | Var % |
|---|---|---|---|---|
| **Autoservicio México** | 1,466,714 | 26,469 | 1,493,183 | 1.8% |
| **Autoservicio EE. UU.** | 358,591 | (5,730) | 352,861 | -1.6% |
| **TOTAL CONSOLIDADO** | 1,825,305 | 20,739 | 1,846,044 | 1.1% |



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

## Información relevante en materia Ambiental, Social y de Gobierno corporativo (ASG):

Durante el 2020, Grupo Chedraui, de la mano de Fundación Chedraui, invirtió cerca de $300 millones de pesos en distintos programas de apoyo a las comunidades donde opera, con énfasis en apoyo relacionado a la pandemia de Covid-19. Las principales acciones llevadas a cabo fueron:

- Donación de alimento a la población general a través de 75 bancos de alimentos e instituciones autorizadas
- Monederos electrónicos MiChedraui para 8,142 empacadores voluntarios que debido a la situación de pandemia fueron retirados; acompañada de una campaña de recaudación en tiendas
- 73,288 despensas distribuidas a colaboradores, becarios y empacadores voluntarios
- Alianzas con otras 5 fundaciones y asociaciones para apoyar a grupos vulnerables afectados por la pandemia, beneficiando a 36,473 familias.

Grupo Chedraui también ha tomado el compromiso de salvaguardar la salud e integridad de sus colaboradores mediante la puesta en marcha de un plan de contención y seguimiento de casos de Covid-19. Para ello, se han tomado todas las medidas pertinentes en tanto en la operación como en corporativo para garantizar la higiene de los espacios. Se han establecido controles en los accesos a los centros de distribución y tiendas, monitoreado signos y síntomas del personal que ahí labora. A su vez, las personas pertenecientes grupos de riesgo se han retirado de su puesto de trabajo hasta nuevo aviso sin afectación salarial alguna.

De igual forma, Grupo Chedraui y Fundación Chedraui continuaron su labor comprometida con la educación en México mediante la implementación y apoyo de los programas de Liceo de Artes y Oficios, a través de los cuales en 2020 se graduaron 4,078 alumnos de todas las edades de carreras técnicas y cursos intensivos. Para el 2021, el reto es continuar con los números al alza para fomentar el desarrollo de las comunidades.



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

En material ambiental, además del uso de energía eólica, se introdujo la utilización de energía solar en la operación, junto con la inversión de $40 millones de pesos para la instalación de luminarias ahorradoras de energía en las distintas tiendas del grupo. El objetivo sigue siendo reducir nuestra huella de carbono, al igual que el cuidado y protección del medio ambiente, al mismo tiempo que se cumple con la operación diaria e ininterrumpida de nuestras tiendas, centros de distribución, y corporativos para ofrecer a nuestros clientes producto de la más alta calidad y variedad al mejor precio.

## Descripción de la Compañía

Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V. es una compañía que cotiza sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave "CHDRAUIB" y al 31 de diciembre de 2020 operaba las siguientes unidades:

| | | | |
|---|---|---|---|
| México | 202 | Tiendas Chedraui | (20 Selecto) |
| | 64 | Tiendas Súper Chedraui | ( 5 Selecto) |
| | 11 | Tiendas Súper Che | |
| | 44 | Tiendas Supercito | |
| Estados Unidos | 64 | Tiendas El Super | |
| | 59 | Tiendas Fiesta | |
| Total | 444 | | |



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

**Anexos**

**Estado de Resultados por el cuarto trimestre de 2020**

# Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V.

Estado de Resultados Consolidado por el cuarto trimestre de 2020

(Cifras en millones de pesos)

| | 4T-2019 | *% s/vta.* | 4T-2020 | *% s/vta.* | % Crec. |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ingresos** | **34,831** | ***100.0%*** | **38,963** | ***100.0%*** | **11.9%** |
| Costo de Ventas | 27,669 | *79.4%* | 30,521 | *78.3%* | 10.3% |
| **Utilidad Bruta Actualizada** | **7,162** | ***20.6%*** | **8,441** | ***21.7%*** | **17.9%** |
| Gasto de Operación | 4,845 | *13.9%* | 5,652 | *14.5%* | 16.6% |
| Deprec. y Amortizacion | 857 | *2.5%* | 995 | *2.6%* | 16.0% |
| **Resultado de Operación** | **1,459** | ***4.2%*** | **1,795** | ***4.6%*** | **23.0%** |
| **Flujo de Operación** | **2,317** | ***6.7%*** | **2,790** | ***7.2%*** | **20.4%** |
| Resultado Financiero | 829 | *2.4%* | 781 | *2.0%* | -5.8% |
| **Resultado antes de impuesto** | **630** | ***1.8%*** | **1,014** | ***2.6%*** | **61.0%** |
| Impuestos | 254 | *0.7%* | 203 | *0.5%* | -20.3% |
| **Resultado Neto** | **376** | ***1.1%*** | **812** | ***2.1%*** | **115.8%** |



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

# Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V.

Estado de Resultados Consolidado Acumulado al cuarto trimestre de 2020
(Cifras en millones de pesos)

| | 2019 | *% s/vta.* | 2020 | *% s/vta.* | % Crec. |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ingresos** | **129,443** | ***100.0%*** | **146,287** | ***100.0%*** | **13.0%** |
| Costo de Ventas | 101,491 | *78.4%* | 113,908 | *77.9%* | 12.2% |
| **Utilidad Bruta Actualizada** | **27,952** | ***21.6%*** | **32,380** | ***22.1%*** | **15.8%** |
| Gasto de Operación | 18,825 | *14.5%* | 21,591 | *14.8%* | 14.7% |
| Deprec. y Amortizacion | 3,551 | *2.7%* | 3,855 | *2.6%* | 8.6% |
| **Resultado de Operación** | **5,576** | ***4.3%*** | **6,933** | ***4.7%*** | **24.3%** |
| **Flujo de Operación** | **9,127** | ***7.1%*** | **10,788** | ***7.4%*** | **18.2%** |
| Resultado Financiero | 3,111 | *2.4%* | 3,186 | *2.2%* | 2.4% |
| **Resultado antes de impuesto** | **2,465** | ***1.9%*** | **3,748** | ***2.6%*** | **52.0%** |
| Impuestos | 928 | *0.7%* | 1,073 | *0.7%* | 15.6% |
| **Resultado Neto** | **1,537** | ***1.2%*** | **2,674** | ***1.8%*** | **74.0%** |



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

**GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS**

**Estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2020 y 2019**

| Cifras en miles de pesos nominales | Diciembre 2019 | % integral | Diciembre 2020 | % integral | Variacion en $ | Variacion en % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activos** | | | | | | |
| **Activos circulantes** | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 984,044 | | 5,444,663 | | 4,460,619 | 453.3 |
| Clientes | 675,889 | | 421,321 | | - 254,568 | - 37.7 |
| Otras cuentas por cobrar | 736,246 | | 951,775 | | 215,529 | 29.3 |
| Impuestos por recuperar | 2,235,940 | | 1,990,822 | | - 245,118 | - 11.0 |
| Otros activos financieros | 588,137 | | 483,002 | | - 105,135 | - 17.9 |
| Inventarios | 13,470,763 | | 11,986,171 | | - 1,484,592 | - 11.0 |
| **Total de activos circulantes** | **18,691,019** | **21.4%** | **21,277,754** | **23.5%** | **2,586,735** | **13.8** |
| **Activos no circulantes** | | | | | | |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes | 341,211 | | 864,777 | | 523,566 | 153.4 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 6,413 | | 139,336 | | 132,923 | 2,072.7 |
| Propiedades, planta y equipo | 32,965,358 | | 32,812,027 | | - 153,331 | - 0.5 |
| Propiedades de inversión | 9,511,675 | | 9,810,731 | | 299,056 | 3.1 |
| Activos por derechos de uso | 19,218,355 | | 19,105,374 | | - 112,981 | - 0.6 |
| Crédito mercantil | 2,184,948 | | 2,310,527 | | 125,579 | 5.7 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 2,279,682 | | 2,336,358 | | 56,676 | 2.5 |
| Activos por impuestos diferidos | 1,197,648 | | 997,344 | | - 200,304 | - 16.7 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 995,634 | | 795,629 | | - 200,005 | - 20.1 |
| **Total de activos no circulantes** | **68,700,924** | **78.6%** | **69,172,103** | **76.5%** | **471,179** | **0.7** |
| **Total de activos** | **87,391,943** | **100.0%** | **90,449,857** | **100.0%** | **3,057,914** | **3.5** |
| **Capital Contable y Pasivos** | | | | | | |
| **Pasivos** | | | | | | |
| **Pasivos Circulantes** | | | | | | |
| Proveedores | 18,445,928 | | 19,492,899 | | 1,046,971 | 5.7 |
| Otras cuentas por pagar a corto plazo | 3,027,819 | | 3,042,204 | | 14,385 | 0.5 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 505,931 | | 407,110 | | - 98,821 | - 19.5 |
| Créditos bancarios corto plazo | 1,767,665 | | 3,161,899 | | 1,394,234 | 78.9 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 17,815 | | 72,141 | | 54,326 | 304.9 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 560,233 | | 602,107 | | 41,874 | 7.5 |
| **Provisiones circulantes** | | | | | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 429,783 | | 704,840 | | 275,057 | 64.0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 213,383 | | 264,937 | | 51,554 | 24.2 |
| Total provisiones circulantes | 643,166 | | 969,777 | | 326,611 | 50.8 |
| **Total de pasivos circulantes** | **24,968,557** | **28.6%** | **27,748,137** | **30.7%** | **2,779,580** | **11.1** |
| **Pasivos a largo plazo** | | | | | | |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo | 347,295 | | 333,394 | | - 13,901 | - 4.0 |
| Créditos Bancarios | 8,733,073 | | 6,185,526 | | - 2,547,547 | - 29.2 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 423,800 | | 890,011 | | 466,211 | 110.0 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 21,761,469 | | 22,330,604 | | 569,135 | 2.6 |
| **Provisiones a largo plazo** | | | | | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 891,639 | | 1,073,140 | | 181,501 | 20.4 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 2,855,780 | | 2,607,591 | | - 248,189 | - 8.7 |
| **Total de pasivos a Largo plazo** | **35,013,056** | **40.1%** | **33,420,266** | **36.9%** | **- 1,592,790** | **- 4.5** |
| **Total pasivos** | **59,981,613** | **68.6%** | **61,168,403** | **67.6%** | **1,186,790** | **2.0** |
| **Capital Contable** | | | | | | |
| Capital social | 252,120 | | 252,120 | | - | - |
| Prima en emisión de acciones | 3,498,726 | | 3,474,014 | | - 24,712 | - 0.7 |
| Acciones en tesorería | 257,145 | | 208,091 | | - 49,054 | - 19.1 |
| Utilidades acumuladas | 23,634,642 | | 25,785,539 | | 2,150,897 | 9.1 |
| Otros resultados integrales acumulados | 269,511 | - | 14,655 | | - 284,166 | - 105.4 |
| **Total de la participación controladora** | **27,397,854** | **31.4%** | **29,288,927** | **32.4%** | **1,891,073** | **6.9** |
| **Participación no controladora** | **12,476** | **-** | **7,473** | **0.0%** | **- 19,949** | **- 159.9** |
| **Total de capital contable** | **27,410,330** | **31.4%** | **29,281,454** | **32.4%** | **1,871,124** | **6.8** |
| **Total de capital contable y pasivos** | **87,391,943** | **100.0%** | **90,449,857** | **100.0%** | **3,057,914** | **3.5** |



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx

**GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS**

**Estado de flujos de efectivo del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2020 y 2019**

**Cifras en miles de pesos nominales**

| | Dic-2019 | Dic-2020 |
|---|---|---|
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]** | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 1,537,035 | 2,674,442 |
| **Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]** | | |
| + Impuestos a la utilidad | 928,085 | 1,073,108 |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 2,281,281 | 2,170,127 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 3,550,061 | 3,798,854 |
| + (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable | - 349 | - |
| + (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | - 65,941 | 20,660 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | - 698,944 | 1,619,576 |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | - 262,065 | 294,519 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | - 119,010 | - 180,796 |
| Incremento (disminución) de proveedores | - 252,063 | 923,655 |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | - 1,524,926 | - 254,507 |
| + Otras partidas distintas al efectivo | 180,990 | 216,531 |
| **Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)** | **4,017,119** | **9,681,727** |
| **Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones** | **5,554,154** | **12,356,169** |
| - Dividendos pagados | - 392,218 | - 427,882 |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | **5,161,936** | **11,928,287** |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]** | | |
| - Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | - | - 22,500 |
| - Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades | - | - 135,000 |
| + Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 1,039,461 | 10,762 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | - 3,789,803 | - 2,348,427 |
| - Compras de activos intangibles | - 159,261 | - 179,016 |
| + Dividendos recibidos | 1,657 | 2,078 |
| + Intereses cobrados | 63,122 | 136,069 |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | **- 2,844,824** | **- 2,536,034** |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]** | | |
| - Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | - 143,588 | 49,054 |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | - 66,551 | - 140,324 |
| + Importes procedentes de préstamos | 1,206,855 | 2,000,000 |
| - Reembolsos de préstamos | - 580,016 | - 3,493,783 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | - 659,112 | - 564,555 |
| - Intereses pagados | - 2,344,403 | - 2,306,196 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | - 99,910 | - 428,688 |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento** | **- 2,686,725** | **- 4,884,492** |
| **Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio** | **- 369,613** | **4,507,761** |
| **Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]** | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 102,087 | - 47,142 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | - 267,526 | 4,460,619 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 1,251,570 | 984,044 |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo** | **984,044** | **5,444,663** |



Contactos:

**Humberto Tafolla Núñez**
Director de Administración y Finanzas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

**Jesús Arturo Velázquez Díaz**
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (228) 8-42-11-17
avelazquez@chedraui.com.mx