

SORIANA ANUNCIA EL RESULTADO DEL SEGUNDO TRIMESTRE 2014

- Ingresos trimestrales por \$24,895 millones de pesos.
- Expansión de 80 puntos base en el margen bruto.
- Expansión de 20 puntos base en el margen de operación.
- Expansión de 30 puntos en la utilidad neta trimestral.
- Crecimiento de 9.4% en la utilidad neta en efectivo.
- Reducción de la deuda bruta con costo en un 51% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Monterrey, Nuevo León a 25 de julio de 2014 Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al segundo trimestre 2014. Las cifras contenidas en este informe se presentan de manera nominal y conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por sus siglas en inglés).

Desempeño Operativo del Segundo Trimestre 2014

Acorde a la tendencia esperada, el segundo trimestre del año mostró una mejoría en los diferentes renglones del Estado de Resultados Consolidado de la Compañía. Los ingresos totales alcanzaron un importe de \$24,895 millones de pesos, mismos que implican un resultado de ventas a tiendas comparables de menos 4.5%, mismo que si bien se encuentra aún muy lejos del potencial de crecimiento de la Compañía, si refleja una tendencia de recuperación que esperamos continúe en los siguientes dos trimestres del año.

Por su parte, el resultado a nivel de utilidad y margen bruto continúa presentando un buen desempeño logrando un resultado de Utilidad Bruta por \$5,453 millones de pesos lo que implica un crecimiento de 1.1% en relación al segundo trimestre del 2013 y una expansión de margen bruto de 80 puntos base. Como se ha venido mencionando esta fortaleza a nivel de margen bruto tiene soporte de forma principal en la combinación de una mejor administración de la estrategia promocional por formato así como eficiencias derivadas de la gestión de negociaciones comerciales.

Como complemento a los avances mostrados a nivel de utilidad bruta, durante el trimestre se logró mantener el estricto nivel de control de gastos mostrado desde principios del año, lo que inclusive nos permitió reducir a tan solo 1.7% el incremento trimestral en los gastos operativos consolidados, logrando así, aminorar el impacto negativo producido por la falta de crecimiento a tiendas iguales en el gasto como porcentaje de los ingresos.

Derivado de las afectaciones y eficiencias antes mencionados el EBITDA⁽¹⁾ trimestral de la Compañía alcanzó un importe de \$1,717 millones de pesos, equivalentes a un 6.9% sobre los ingresos.

En relación a las partidas que integran el costo financiero neto podemos mencionar la variación positiva del gasto financiero que disminuyó en un 41.7% derivado de la combinación de una menor deuda promedio y una menor tasa de interés. Asimismo, el resultado cambiario mostró una ganancia de \$13 millones de pesos derivados de los movimientos en el tipo de cambio peso-dólar, en contraste con una pérdida de \$77 millones de pesos registrada en el mismo trimestre del año anterior.

Fue así que la utilidad neta del año logró alcanzar un importe de \$794 millones de pesos equivalente a un 3.2% sobre los ingresos totales de la Compañía, lo que implica un crecimiento del 7.8% en relación al segundo cuarto del 2013 y una expansión de 30 puntos base como porcentaje sobre los ingresos. Asimismo la utilidad neta en efectivo mostró un sólido avance del 9.4% y una expansión de 70 puntos base como porcentaje de los ingresos.

Comportamiento de la Deuda

Al cierre del segundo trimestre 2014 la Compañía tiene una deuda bruta con costo de \$2,650 millones de pesos, en contraste con un importe de \$5,392 millones de pesos al cierre del ejercicio anterior, lo que representa una reducción del 51%.

Información Operativa

A continuación se presenta una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda.

Formato	2T 14	2T 13	Piso de Ventas al 2T 14	Crecimiento en Piso de Ventas
Soriana Híper	262	250	1,944,209 m ²	2.6%
Soriana Súper	122	108	255,251 m ²	9.1%
Mercado Soriana	139	141	609,796 m ²	(3.3%)
Soriana Express	103	92	146,006 m ²	6.6%
City Club	33	33	265,839 m ²	0%
Total	659	624	3,221,101 m²	1.8%

Nota: La información contenida en la tabla anterior fue ajustada a fin de reflejar los cambios derivados de las remodelaciones, cambios de formato y actualizaciones de layout realizadas durante el año anterior.

Actividades de Responsabilidad Social

Con el fin de impulsar la práctica de actividades físicas que ayuden a los niños a mantenerse en movimiento y promover la participación familiar, la carrera Soriana CorreKminis 2014 logró reunir a más de 4,000 niños y sus familias que disfrutaron toda una mañana de actividades al aire libre. Esta carrera que es incluyente, tuvo un capítulo dedicado a niños especiales que contagiaron a los asistentes con su entusiasmo e interés por participar en el evento.

Gracias a la participación del voluntariado de la empresa en la décima campaña anual Planta un Árbol, en 2014 se lograron sembrar 22,951 árboles apoyando la mejora al medio ambiente, estos árboles fueron sembrados en 210 de las ciudades donde la Compañía tiene presencia y se logró el acompañamiento de autoridades municipales y organizaciones orientadas al cuidado del medio ambiente. Parte importante de esta actividad se llevó a cabo en el programa de mejora en la calidad de vida de la población que se está operando en La Perla, Veracruz donde fueron sembrados, con el apoyo de la comunidad, un total de 11,700 árboles.

En el programa Re Si Cla, operado en conjunto con PASA, Multimedia y Vitro, tiene como principal objetivo difundir la cultura del reciclado de materiales en la población, este año hemos recibido de parte de los clientes 122.7 toneladas de productos provenientes de los hogares que son canalizados a procesos certificados de reciclado y la utilidad que genera se canaliza a instituciones de beneficencia.

La inversión social realizada durante el primer semestre ayudó a mejorar las condiciones de 94,600 personas en situación vulnerable, que fueron atendidas a través de las 154 instituciones de beneficencia que recibieron recursos de nuestros programas de apoyo.

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

Millones de pesos nominales

	Segundo Trimestre				
	2T2014	%	2T2013	%	Var. %
Ingresos Totales	24,895	100	25,577	100	(2.7)
Costo de Ventas	19,442	78.1	20,185	78.9	(3.7)
Utilidad Bruta	5,453	21.9	5,392	21.1	1.1
Gastos de Operación	3,749	15.1	3,688	14.4	1.7
Utilidad antes de otros Gastos, neto	1,704	6.8	1,704	6.7	(0.0)
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	14	0.1	5	0.0	197.2
Utilidad de Operación en Efectivo	1,717	6.9	1,708	6.7	0.5
Depreciación y Amortización	523	2.1	525	2.1	(0.5)
Utilidad de Operación	1,195	4.8	1,183	4.6	1.0
Gastos Financieros	(48)	(0.2)	(82)	(0.3)	(41.7)
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	13	0.1	(77)	(0.3)	(116.4)
Costo Financiero Neto	(35)	(0.1)	(159)	(0.6)	(77.9)
Participación en los Result. de Subs No Consol	16	0.1	8	0.0	99.8
Resultado Antes de Impuestos	1,176	4.7	1,032	4.0	13.9
Provisión para Impuestos	382	1.5	295	1.2	29.2
Utilidad Neta Consolidada	794	3.2	736	2.9	7.8
Utilidad Neta en Efectivo	1,589	6.4	1,453	5.7	9.4

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

	Acumulado - Segundo Trimestre				
	2014	%	2013	%	Var. %
Ingresos Totales	48,717	100	50,922	100	(4.3)
Costo de Ventas	37,977	78.0	40,105	78.8	(5.3)
Utilidad Bruta	10,740	22.0	10,817	21.2	(0.7)
Gastos de Operación	7,324	15.0	7,125	14.0	2.8
Utilidad antes de otros Gastos, neto	3,416	7.0	3,692	7.3	(7.5)
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	33	0.1	(4)	(0.0)	(910.3)
Utilidad de Operación en Efectivo	3,449	7.1	3,688	7.2	(6.5)
Depreciación y Amortización	1,040	2.1	1,053	2.1	(1.2)
Utilidad de Operación	2,409	4.9	2,635	5.2	(8.6)
Gastos Financieros	(93)	(0.2)	(138)	(0.3)	(32.7)
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	7	0.0	(7)	(0.0)	(200.5)
Costo Financiero Neto	(86)	(0.2)	(145)	(0.3)	(40.7)
Participación en los Result. de Subs No Consol	23	0.0	11	0.0	103.5
Resultado Antes de Impuestos	2,346	4.8	2,501	4.9	(6.2)
Provisión para Impuestos	757	1.6	748	1.5	1.1
Utilidad Neta Consolidada	1,589	3.3	1,752	3.4	(9.3)
Utilidad Neta en Efectivo	2,897	5.9	3,105	6.1	(6.7)

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

	2014	%	2013	%	Var. %
ACTIVO					
Activo Circulante					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	958	1.3	2,565	3.3	(62.7)
Clientes	3,230	4.2	3,202	4.1	0.9
Otras Cuentas por Cobrar	2,372	3.1	2,262	2.9	4.8
Inventarios	14,751	19.3	14,994	19.4	(1.6)
Otros Activos Circulantes	224	0.3	137	0.2	63.1
Total Activo Circulante	21,534	28.2	23,160	30.0	(7.0)
Inmuebles, Planta y Equipo, Neto	42,954	56.2	42,068	54.5	2.1
Activos Intangibles	11,037	14.4	11,071	14.3	(0.3)
Otros Activos	877	1.1	856	1.1	2.4
Total Activo	76,401	100	77,155	100	(1.0)
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	14,487	19.0	16,588	21.5	(12.7)
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	2,650	3.5	5,392	7.0	(50.9)
Otras Cuentas por Pagar	801	1.0	808	1.0	(0.8)
Otros Pasivos sin Costo	1,163	1.5	1,184	1.5	(1.8)
Total Pasivo Circulante	19,100	25.0	23,972	31.1	(20.3)
Impuestos Diferidos	8,957	11.7	7,749	10.0	15.6
Otros Pasivos	3,355	4.4	3,411	4.4	(1.6)
Total Pasivo a Largo Plazo	12,312	16.1	11,161	14.5	10.3
Total Pasivo	31,412	41.1	35,132	45.5	(10.6)
Capital Contable					
Capital Social Pagado (Nominal)	83	0.1	83	0.1	0.0
Actualización de Capital Social Pagado	1,171	1.5	1,171	1.5	0.0
Prima en Venta de Acciones	977	1.3	976	1.3	0.0
Reserva para Recompra de Acciones	550	0.7	551	0.7	(0.1)
Utilidades Acumuladas	42,209	55.2	39,243	50.9	7.6
Total Capital Contable	44,989	58.9	42,023	54.5	7.1
Total Pasivo y Capital Contable	76,401	100	77,155	100	(1.0)

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

Cifras en millones de pesos nominales

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Var. %</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,346	2,501	(6.2)
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y amortización	1,040	1,053	(1.2)
Participación en Subsidiarias	(23)	(11)	103.5
Fluctuación cambiaria no realizada	(8)	16	(150.1)
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo	165	237	(30.1)
Suma	<u>3,521</u>	<u>3,796</u>	<u>(7.2)</u>
Clientes	808	(32)	(2,661.1)
Inventarios	253	(1,479)	(117.1)
Proveedores	(4,418)	(1,259)	250.8
Cuentas por pagar y por cobrar	(1,655)	(51)	3,157.9
Impuestos a la utilidad pagados	896	(684)	(231.0)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(596)</u>	<u>291</u>	<u>(304.6)</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(730)	(1,497)	(51.2)
Inversiones en acciones	50	(4)	(1,441.5)
Cobro por venta de inmuebles	36	36	1.5
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(644)</u>	<u>(1,465)</u>	<u>(56.0)</u>
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	<u>(1,240)</u>	<u>(1,173)</u>	<u>5.7</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	18,280	33,750	(45.8)
Amortización de financiamientos obtenidos	(17,580)	(31,108)	(43.5)
Otras Actividades de Financiamiento	(3)	(2)	53
Intereses pagados	(164)	(236)	(30.4)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>532</u>	<u>2,403</u>	<u>(77.9)</u>
Disminución neto en efectivo y demás equivalentes de efectivo	(708)	1,230	(157.6)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,666	1,335	24.8
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>958</u>	<u>2,565</u>	<u>(62.7)</u>