

Soriana anuncia el resultado del tercer trimestre 2017

- Ingresos por \$38,745 millones de pesos equivalentes a un crecimiento de 4.2% vs 2016
- Crecimiento ventas mismas tiendas de 4.6%
- Expansión de 10 puntos base en el margen EBITDA⁽¹⁾ a 7.4%
- Incremento del 11.8% en la utilidad neta a \$989 millones de pesos.
- Cierre de razón de apalancamiento Deuda neta/EBITDA⁽²⁾ de 2.3x

Monterrey, N.L. a 27 de octubre de 2017.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al 3er trimestre de 2017. 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 del 3T2017

Durante el trimestre julio-septiembre, los ingresos totales de la Compañía registraron un desempeño positivo al alcanzar \$38,745 millones de pesos, los cuales son superiores a los registrados en el mismo período de 2016 en un 4.2%. Este crecimiento en los ingresos netos de la Compañía son atribuibles principalmente al incremento en ventas a tiendas iguales de 4.6%, mismo que si bien se encuentra aún lejos del potencial de crecimiento de la Compañía, esperamos un cierre de año sólido que nos permita alcanzar la meta establecida desde inicios de año en este indicador. En términos acumulados, los ingresos ascienden a \$112,608 millones de pesos, un crecimiento de 3.4% en comparación con el mismo periodo de 2016.

Por su parte los resultados a nivel de utilidad y margen bruto, mostraron una ligera presión durante el trimestre a causa de una mayor agresividad comercial a fin de competir en la temporada de verano a través de Julio Regalado, por lo cual este indicador mostró un incremento de 3.2% en el trimestre alcanzando una utilidad bruta de \$8,399 millones de pesos en contraste con los \$8,137 millones de pesos del año anterior, mismos que son equivalentes a un decremento de 20 puntos base en el margen bruto para finalizar en 21.7% en comparación con el 21.9% alcanzado en el tercer cuarto de 2016. De forma acumulada, la utilidad bruta aumentó 5.2% a \$25,110 millones de pesos y un margen bruto del 22.3%.

El gasto operativo (sin depreciación y amortización), mostró un ligero repunte del 3.0% en comparación con el ejercicio 2016, esto en gran medida a causa de los considerables aumentos en el precio de los energéticos, especialmente en el rubro de consumo eléctrico en donde el costo del kwh promedio continúa registrando incrementos de doble dígito. Es así que este rubro mostró un importe de \$5,582 millones de pesos en comparación con los \$5,422 millones de pesos del tercer trimestre del 2016. Como porcentaje sobre la venta, el gasto operativo logró una reducción de 20 puntos base, como consecuencia del

apalancamiento operativo logrado de la conjunción de un gasto controlado y un positivo desempeño en ventas. En términos acumulados, los gastos ascienden a \$16,531 millones de pesos, representando el 14.7% de los ingresos totales, lo que significa un aumento de 5.2% en comparación anual.

Las variaciones antes mencionadas dieron como consecuencia un resultado a nivel de EBITDA⁽¹⁾ que asciende a \$2,874 millones de pesos, lo que significó un margen del 7.4% como porcentaje sobre la venta, equivalentes a una expansión de 10 puntos base contra el mismo periodo del año anterior. En términos acumulados, el EBITDA⁽¹⁾ cerró en \$8,644 millones de pesos que representan un margen de 7.7%, una expansión de 20 puntos base contra el mismo periodo de 2016 y un crecimiento anual de 5.5%.

En referencia a las partidas financieras de nuestro estado de resultados, el costo financiero neto del trimestre mostró un aumento de 42.4% en comparación con el 2016 a \$592 millones de pesos, lo anterior a partir de mayores gastos financieros provocados por el aumento en la tasa de interés de referencia en México y que afecta de manera directa en el pago de intereses por la deuda que actualmente tiene la Compañía. Adicionalmente, se registró una mayor pérdida cambiaria al pasar de una pérdida de \$3.1 millones de pesos en 2016 a una pérdida de \$4.6 millones de pesos al cierre del trimestre, un aumento de 48.4%.

Fue así que la utilidad neta del trimestre logró alcanzar un importe de \$989 millones de pesos equivalente a un 2.6% sobre los ingresos totales de la Compañía, lo que implica un crecimiento del 11.8% en relación a los \$885 millones de pesos alcanzados en el tercer cuarto del año anterior equivalentes a una expansión de 20 puntos base como porcentaje sobre las ventas.

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

Comportamiento de la Deuda

Al 30 de septiembre de 2017 la Compañía tiene un pasivo por financiamiento con costo de \$30,457 millones de pesos, equivalente a una razón deuda neta / EBITDA⁽²⁾ de 2.3 veces.

(2) Información correspondiente a los últimos doce meses

Información Operativa

A continuación se muestra una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda al cierre del 3T2017.

Formato	3T2017	3T2016	Piso de Ventas 3T2017	Crecimiento en Piso de Ventas
Soriana Híper	270	272	1,988,582	-0.8%
Soriana Súper	128	129	262,994	-0.9%
Soriana Mercado	142	142	618,812	0.0%
Soriana Express	103	104	143,435	-2.0%
City Club	35	35	281,243	0.0%
Mega	65	66	549,264	-1.3%
Comercial Mexicana	42	42	264,594	0.0%
Bodega Comercial	34	34	181,368	0.0%
Alprecio	3	3	3,840	0.0%
Total	822	827	4,294,133	-0.7%

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

En el mes de septiembre y debido al sismo registrado en la zona central del país, fue cerrada de forma temporal una tienda Soriana Híper en la Ciudad de México para su reconstrucción total.

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 fueron apoyados a lo largo del trimestre a través de las siguientes acciones:

a) Soriana Fundación

- Con motivo de los sismos ocurridos durante el mes de septiembre y comprometidos con nuestra comunidad, unimos esfuerzos con el objetivo de apoyar a quienes más lo necesitaron en los estados afectados por estos hechos. Por ello, fueron instalados 85 centros de acopio en nuestras tiendas en distintos puntos del país, además se activó la aportación de donativos voluntarios a través de línea de cajas a favor de "Construyamos México" en toda la red de tiendas del

país. Se logró el acopio y su posterior canalización a las Cruz Roja regionales de 775 paquetes de alimentación para el estado de Chiapas y 1,230 al estado de Oaxaca, mismos que fueron equivalentes a 6.6 toneladas de alimento que beneficiaron a 2,063 familias. Asimismo, fueron entregados 10,000 paquetes de alimentación a la Cruz Roja nacional para apoyo a la CDMX, Morelos y Puebla. Adicionalmente, se otorgaron donativos en especie al entregar 71 casas de campaña, 581 catres, 258 sleeping bag y 1,656 pilas alcalinas. Además, fue puesto a disposición de la población consulta médica gratuita en 68 tiendas.

- En compromiso con la niñez de nuestro país, continuamos apoyando el desarrollo de los niños de México, por ello y tras 10 años consecutivos de apoyo a Fundación Teletón, se realizaron diversas actividades como visita por parte de nuestros colaboradores a algún centro CRIT en el país así como el haber tenido la oportunidad de conocer y convivir con un grupo de niños Teletón que visitaron nuestras oficinas de apoyo a tiendas.

b) Medio Ambiente

- A partir del 1º de agosto iniciamos con el suministro de energía de 24 tiendas como parte de la 2ª etapa de abastecimiento bajo el esquema del nuevo Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) en el estado de Baja California. En total, se tienen 42 tiendas bajo este esquema y durante el mes de octubre se tiene programada la incorporación de nuevas unidades de negocio a este convenio.
- Por otra parte, se llevaron a cabo reuniones de trabajo a fin de presentar resultados y confirmar conocimiento operativo en ahorros energéticos a 155 colaboradores abarcando 120 unidades de negocio. Asimismo, se trabajó en realizar una prueba piloto que servirá con referencia para otras tiendas, en donde a través de productos químicos se lleva a cabo la detección de fugas de refrigerante para su posterior corrección, lo anterior como parte de nuestra estrategia de disminución de emisiones directas de CO₂ a la atmosfera y un mejor desempeño de nuestros equipos de refrigeración.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Durante el trimestre se asistieron a 9 diferentes eventos, entre mesas de negocios, expos y ferias en los estados de Nuevo León, Baja California Sur, Zacatecas, Hidalgo, Guerrero, Chihuahua, Michoacán, Querétaro y Sonora en donde se conocieron diferentes propuestas de productos de más de 200 proveedores. En tiendas, fueron exhibidos más de 400 productos regionales como parte de las acciones que lleva a cabo la Compañía para incentivar a los productores que se interesan en comercializar sus productos en nuestras tiendas, ofreciéndoles condiciones comerciales preferenciales que les permitan desarrollarse y hacer negocio no solo en su región de origen, si no en todos los lugares donde Soriana tiene presencia.

d) Soriana Universidad

- Con el propósito de impulsar el aprendizaje continuo, desarrollo personal y profesional de los colaboradores de Soriana, durante el trimestre 714 de nuestros colaboradores presentaron la evaluación ante CENEVAL para obtener el grado académico de preparatoria. Además, se lanzó la convocatoria para cursar nivel profesional.
- En este periodo, se impartieron 1.1 millones horas de capacitación a los colaboradores de Soriana, lo cual representa un total de 14.1 horas por colaborador; es decir, un 4.70 horas mensuales en promedio por empleado.

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

Millones de pesos nominales

	Tercer Trimestre				
	3T2017	%	3T2016	%	Var. %
Ingresos Totales	38,745	100	37,197	100	4.2
Costo de Ventas	30,346	78.3	29,060	78.1	4.4
Utilidad Bruta	8,399	21.7	8,137	21.9	3.2
Gastos de Operación	5,582	14.4	5,422	14.6	3.0
Utilidad antes de otros Gastos, neto	2,817	7.3	2,715	7.3	3.8
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	57	0.1	2	0.0	2,298.4
Utilidad de Operación en Efectivo	2,874	7.4	2,718	7.3	5.8
Depreciación y Amortización	779	2.0	907	2.4	(14.2)
Utilidad de Operación	2,096	5.4	1,810	4.9	15.8
Gastos Financieros Neto	(592)	(1.5)	(416)	(1.1)	42.4
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(5)	(0.0)	(3)	(0.0)	48.4
Costo Financiero Neto	(597)	(1.5)	(419)	(1.1)	42.4
Participación en los Result. de Subs No Consol	(11)	(0.0)	20	0.1	(157.1)
Resultado Antes de Impuestos	1,488	3.8	1,411	3.8	5.4
Provisión para Impuestos	499	1.3	526	1.4	(5.2)
Utilidad Neta Consolidada	989	2.6	885	2.4	11.8
Ut. atribuible a la part. controladora	981	2.6	878	2.4	11.7
Ut. atribuible a la part. no controladora	8	0.0	7	0.0	15.3
Utilidad Neta en Efectivo	1,624	4.2	1,801	4.8	(9.8)

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

Millones de pesos nominales

	Acumulado - Tercer Trimestre				
	2017	%	2016	%	Var. %
Ingresos Totales	112,608	100	108,883	100	3.4
Costo de Ventas	87,498	77.7	85,003	78.1	2.9
Utilidad Bruta	25,110	22.3	23,880	21.9	5.2
Gastos de Operación	16,531	14.7	15,717	14.4	5.2
Utilidad antes de otros Gastos, neto	8,579	7.6	8,163	7.5	5.1
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	65	0.1	33	0.0	98.3
Utilidad de Operación en Efectivo	8,644	7.7	8,196	7.5	5.5
Depreciación y Amortización	2,453	2.2	2,687	2.5	(8.7)
Utilidad de Operación	6,191	5.5	5,509	5.1	12.4
Gastos Financieros Neto	(1,701)	(1.5)	(1,174)	(1.1)	44.8
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	67	0.1	(135)	(0.1)	(149.9)
Costo Financiero Neto	(1,634)	(1.5)	(1,309)	(1.2)	24.8
Participación en los Result. de Subs No Consol	(9)	(0.0)	67	0.1	(113.4)
Resultado Antes de Impuestos	4,548	4.0	4,266	3.9	6.6
Provisión para Impuestos	1,548	1.4	1,593	1.5	(2.8)
Utilidad Neta Consolidada	3,000	2.7	2,673	2.5	12.2
Ut. atribuible a la part. controladora	2,980	2.7	2,652	2.5	12.4
Ut. atribuible a la part. no controladora	20	0.0	21	0.0	(4.5)
Utilidad Neta en Efectivo	5,042	4.5	5,332	4.9	(5.4)

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

Millones de pesos nominales

	2017	%	2016	%	Var. %
ACTIVO					
Activo Circulante					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,836	1.4	2,008	1.6	(8.5)
Clientes	1,498	1.2	1,410	1.1	6.3
Otras Cuentas por Cobrar	4,926	3.8	4,359	3.5	13.0
Inventarios	27,694	21.4	24,254	19.6	14.2
Otros Activos Circulantes	466	0.4	361	0.3	29.0
Activos mantenidos para su venta	1,546	1.2	1,106	0.9	39.7
Total Activo Circulante	37,967	29.4	33,498	27.0	13.3
Inmuebles, Planta y Equipo, Neto	69,616	53.9	69,179	55.8	0.6
Activos Intangibles	20,424	15.8	20,389	16.4	0.2
Otros Activos	1,193	0.9	932	0.8	28.1
Total Activo	129,200	100	123,998	100	4.2
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	21,892	16.9	21,834	17.6	0.3
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	8,930	6.9	5,680	4.6	57.2
Otras Cuentas por Pagar	1,577	1.2	1,340	1.1	17.7
Otros Pasivos sin Costo	2,835	2.2	2,515	2.0	12.7
Total Pasivo Circulante	35,233	27.3	31,369	25.3	12.3
Impuestos Diferidos	12,630	9.8	10,855	8.8	16.4
Pasivo Bursátiles y Bancario L.P	21,527	16.7	25,664	20.7	(16.1)
Otros Pasivos	2,624	2.0	3,562	2.9	(26.3)
Total Pasivo a Largo Plazo	36,782	28.5	40,082	32.3	(8.2)
Total Pasivo	72,015	55.7	71,451	57.6	0.8
Capital Contable					
Capital Social Pagado (Nominal)	83	0.1	83	0.1	0.0
Actualización de Capital Social Pagado	1,171	0.9	1,171	0.9	0.0
Prima en Venta de Acciones	977	0.8	977	0.8	0.0
Reserva para Recompra de Acciones	550	0.4	550	0.4	(0.0)
Utilidades Acumuladas	54,404	42.1	49,766	40.1	9.3
Total Capital Contable	57,184	44.3	52,546	42.4	8.8
Total Pasivo y Capital Contable	129,200	100	123,998	100	4.2

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

Cifras en millones de pesos nominales

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Var. %</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	4,548	4,266	6.6
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y amortización	2,453	2,687	(8.7)
Utilidad por venta de inmuebles	(91)	(404)	(77.5)
Participación en Subsidiarias	(9)	(67)	(86.6)
Fluctuación cambiaria no realizada	(64)	62	(204.1)
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo	1,860	1,370	35.8
Suma	8,697	7,914	9.9
Clientes	376	749	(49.8)
Inventarios	(1,726)	(6,932)	(75.1)
Proveedores	(6,100)	2,069	(394.9)
Cuentas por pagar y por cobrar	(2,115)	468	(552.3)
Impuestos a la utilidad pagados	(1,712)	(1,456)	17.6
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(2,580)	2,811	(191.8)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,378)	(1,870)	(26.3)
Inversión en adquisición de negocios de activos adquiridos netos	0	(35,418)	*
Inversiones en acciones	4	145	(97.6)
Cobro por venta de inmuebles	433	855	(49.4)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(942)	(36,288)	(97.4)
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	(3,522)	(33,477)	(89.5)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	122,588	46,906	161.3
Amortización de financiamientos obtenidos	(118,088)	(32,727)	260.8
Intereses pagados	(1,860)	(1,370)	35.8
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	2,640	12,809	(79.4)
Disminución neto en efectivo y demás equivalentes de efectivo	(882)	(20,667)	(95.7)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,718	22,675	(88.0)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,836	2,008	(8.5)