

Soriana anuncia el resultado del cuarto trimestre y año completo 2017

- Ingresos por \$153,637 millones que equivale a crecimiento anual del 2.8%.
- Crecimiento ventas mismas tiendas de 3.2% anual y de 1.2% en el 4T17.
- Incremento de 20 pb en el margen bruto consolidado anual al 22.4%.
- Expansión de 20 pb en el margen EBITDA⁽¹⁾ trimestral y anual a 9.2% y 8.1% respectivamente.
- Incremento del 9.4% en la utilidad neta consolidada del año.
- Apertura de 5 tiendas nuevas durante el 2017.

Monterrey, N.L. a 23 de febrero de 2018.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al 4to trimestre y año completo 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

La Compañía logró concretar el ejercicio 2017 con una tendencia positiva en los ingresos para alcanzar la cifra de \$153,637 millones de pesos, mismos que representan un incremento del 2.8% en comparación con los \$149,522 millones de pesos alcanzados en el año anterior. Este moderado crecimiento fue producto de un incremento en el indicador de ventas a tiendas iguales de un 3.2% y por la apertura de 5 tiendas que a su vez fueron contrarrestadas por el cierre de 8 unidades a lo largo del año, en donde 3 de las cuales serán de forma temporal. Por su parte, las ventas netas del cuarto trimestre aumentaron 1.0% a \$41,031 millones de pesos, en tanto que las ventas mismas tiendas crecieron 1.2%.

Durante el año, todos nuestros formatos de tienda presentaron resultados positivos, destacando los formatos City Club, MEGA y Soriana Express cuyos incrementos a tiendas iguales se ubicaron por encima del resultado a total Compañía.

En cuanto al resultado a nivel de utilidad bruta, vale la pena destacar que durante el año se continuó alcanzando sinergias y ciertas eficiencias que nos permitieron lograr una mejora en la administración de nuestro esquema de inversión promocional teniendo como resultado un incremento del 3.6% en la utilidad en pesos y a la vez nuevamente expandir el margen bruto en 20 puntos base. Por su parte, la utilidad bruta presentó en el cuarto trimestre una contracción de 20 puntos base como consecuencia de una mayor inversión promocional destinada a las campañas de cierre de año como lo fue el Buen Fin y la temporada navideña.

En lo que refiere a los gastos operativos (excluyendo depreciación y amortización), estos crecieron 4.8% a \$22,390 millones de pesos en 2017, manteniéndose estos por debajo de la inflación. Motivado de forma principal por un mayor costo en los energéticos, especialmente en el rubro de consumo eléctrico en donde el costo del kwh promedio continuó registrando incrementos de doble dígito. En el cuarto trimestre los gastos de operación subieron 4.6% a \$5,857 millones de pesos.

Derivado de las variaciones antes mencionadas, tanto el EBITDA¹ trimestral como el anual, mostraron una expansión de 20 puntos base contra sus respectivos periodos de 2016 para finalizar con un importe de \$3,761 millones de pesos equivalentes a un porcentaje sobre las ventas de 9.2% en el trimestre y de forma acumulada, alcanzar los \$12,401 millones de pesos y un margen sobre ventas del 8.1%. Este último, estando dentro del rango de proyecciones de cierre de año estimados por la Compañía a inicios de 2017.

El costo financiero neto mostró en el año, un aumento de 16.1% a \$2,197 millones de pesos a partir de gastos financieros mayores debido al aumento en las tasas de interés en comparación al año 2016. A su vez, una menor pérdida cambiaría al pasar de una pérdida de \$236 millones de pesos en el 2016 a una utilidad de \$49 millones de pesos al cierre del año, una variación de 121%. En el cuarto trimestre, el costo financiero neto resultó de \$556 millones de pesos, cifra por debajo a los \$583 millones de pesos reportados en el periodo similar de 2016.

Por la parte fiscal se presenta una reducción del 1.4% en la provisión total del pago de impuestos del ejercicio 2017 con relación al año anterior, situación que está provocada por un mayor pago de impuestos causados en un 17.1%, que a su vez es compensada por un impuesto diferido negativo, lo que ha permitido a la Compañía reducir en un 8% su cuenta de pasivo de impuestos diferidos de su Estado de Posición Financiera.

Fue así que la utilidad neta de la Compañía para el ejercicio 2017 mostró un incremento del 9.4% en relación al año anterior alcanzando un importe de \$4,606 millones de pesos, equivalente a un porcentaje sobre ventas del 3.0%. Por su parte la utilidad neta trimestral cerró en \$1,608 millones de pesos lo que representa un 3.9% como porcentaje sobre las ventas y un incremento en relación al mismo trimestre del año anterior de 4.7%.

Comportamiento de la Deuda

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía tiene un pasivo por financiamiento con costo de \$22,941 millones de pesos, una reducción de 11.6% en comparación con el importe de cierre mostrado en 2016. La razón deuda neta / EBITDA⁽²⁾ es de 1.6 veces.

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

(2) Información correspondiente a los últimos doce meses

Apertura de Nuevas Tiendas

Durante el año, fueron inauguradas 5 tiendas en el país: (2) MEGA Soriana, una de ellas en el Estado de México y otra en el estado de Querétaro, (1) Soriana Híper en el estado de Nuevo León, (1) Soriana Súper en el estado de Jalisco y (1) Soriana Express en el estado de Yucatán, obteniendo así un total de 824 unidades en operación.

Información Operativa

A continuación se muestra una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda al cierre del 2017.

Formato	2017	2016	Piso de Ventas 2017	Crecimiento en Piso de Ventas
Soriana Híper	270	274	1,988,582	-1.2%
Soriana Súper	129	129	264,512	-0.3%
Soriana Mercado	142	141	618,812	0.4%
Soriana Express	103	105	143,435	-3.6%
City Club	35	35	281,243	0.0%
Mega	69	64	574,726	4.7%
Comercial Mexicana	40	42	249,070	-5.9%
Bodega Comercial	33	34	175,368	-3.3%
Alprecio	3	3	3,840	0.0%
Total	824	827	4,299,589	-0.6%

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.

Durante el 2017 fueron cerradas de forma definitiva 5 unidades en diferentes regiones del país como parte de un programa de eficiencia en el traslape de unidades, derivado de la compra de Comercial Mexicana, en busca de una mayor eficiencia en nuestra huella geográfica. Asimismo, fue cerrada de forma temporal 3 unidades; 1 de ellas en el estado de Tamaulipas para su posterior reconversión a City Club, 1 en el Estado de México que dará paso a una tienda del formato Sodimac y otra en la CDMX que será reconstruida a causa de los sismos registrados en el mes de septiembre.

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 año a través de las siguientes acciones:

a) Soriana Fundación

- Soriana Fundación continúa colocando a la niñez mexicana en el centro de sus programas, canalizando el 58.7% de los recursos para esta causa, además de apoyar en temas de salud, educación, rehabilitación y alimentación entre otras. Durante el 2017, se brindó ayuda a 424 instituciones que beneficiando a 532,349 personas. La Inversión Social realizada durante el año fue de \$124.7 millones de pesos.

b) Medio Ambiente

- Durante el 2017 se abasteció de energía renovable a 641 de nuestras unidades de negocio la cantidad de 623.1 millones de kilowatts/hora (kWh), esto evitó que se emitieran 282 mil 876 Toneladas de dióxido de carbono (CO₂) a la atmósfera. Incrementamos el suministro de energía limpia del 29.3% que teníamos en el 2016 al 39.98% en este 2017.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- En Soriana, los pequeños proveedores tienen un lugar especial y distintivo al ser invitados a mesas de negocio y al realizar Ferias PYME en sus lugares de origen con espacios y condiciones preferenciales para que logren posicionar sus productos en el gusto de nuestros clientes. En 2017, fueron inauguradas 6 ferias PYME en los estados de Morelos, Hidalgo, Michoacán, Sonora, Quintana Roo y Baja California Sur. Un total de 150 productores y 748 nuevos productos, fueron exhibidos en tiendas de esos estados. Adicionalmente, participamos en 13 eventos de Desarrollo de Proveedores, escuchando las propuestas de 1,276 proveedores provenientes de 23 estados.

d) Soriana Universidad

- En Soriana Universidad nuestro principal objetivo es impulsar el desarrollo de los colaboradores por medio de convenios con diferentes instituciones educativas, reconocidas a nivel nacional. Año con año, hemos continuado con nuestro propósito y durante el 2017 logramos ser parte del crecimiento académico de 530 colaboradores. Asimismo, se impartieron más de 3.7 millones horas de capacitación a los colaboradores de Soriana. Esto representan un total de 49.82 horas por colaborador; es decir, un promedio de 4.1 horas mensuales por empleado.

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

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos nominales

	Cuarto Trimestre				
	4T2017	%	4T2016	%	Var. %
Ingresos Totales	41,031	100	40,639	100	1.0
Costo de Ventas	31,784	77.5	31,403	77.3	1.2
Utilidad Bruta	9,246	22.5	9,236	22.7	0.1
Gastos de Operación	5,857	14.3	5,600	13.8	4.6
Utilidad antes de otros Gastos, neto	3,389	8.3	3,636	8.9	(6.8)
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	371	0.9	8	0.0	4,472.4
Utilidad de Operación en Efectivo	3,761	9.2	3,644	9.0	3.2
Depreciación y Amortización	796	1.9	777	1.9	2.5
Utilidad de Operación	2,964	7.2	2,867	7.1	3.4
Gastos Financieros Neto	(544)	(1.3)	(482)	(1.2)	12.8
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(12)	(0.0)	(101)	(0.2)	(88.6)
Costo Financiero Neto	(556)	(1.4)	(583)	(1.4)	(4.7)
Participación en los Result. de Subs No Consol	(20)	(0.0)	11	0.0	(274.1)
Resultado Antes de Impuestos	2,389	5.8	2,295	5.6	4.1
Provisión para Impuestos	782	1.9	760	1.9	2.9
Utilidad Neta Consolidada	1,607	3.9	1,535	3.8	4.7
Ut. atribuible a la part. controladora	1,602	3.9	1,529	3.8	4.8
Ut. atribuible a la part. no controladora	6	0.0	6	0.0	(11.3)
Utilidad Neta en Efectivo	1,726	4.2	1,925	4.7	(10.3)

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

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos nominales

	Acumulado - Cuarto Trimestre				
	2017	%	2016	%	Var. %
Ingresos Totales	153,637	100	149,522	100	2.8
Costo de Ventas	119,281	77.6	116,361	77.8	2.5
Utilidad Bruta	34,356	22.4	33,161	22.2	3.6
Gastos de Operación	22,389	14.6	21,362	14.3	4.8
Utilidad antes de otros Gastos, neto	11,966	7.8	11,799	7.9	1.4
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	435	0.3	41	0.0	969.0
Utilidad de Operación en Efectivo	12,401	8.1	11,840	7.9	4.7
Depreciación y Amortización	3,251	2.1	3,464	2.3	(6.1)
Utilidad de Operación	9,150	6.0	8,376	5.6	9.2
Gastos Financieros Neto	(2,245)	(1.5)	(1,657)	(1.1)	35.5
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	49	0.0	(236)	(0.2)	(120.6)
Costo Financiero Neto	(2,197)	(1.4)	(1,892)	(1.3)	16.1
Participación en los Result. de Subs No Consol	(28)	(0.0)	78	0.1	(136.6)
Resultado Antes de Impuestos	6,925	4.5	6,561	4.4	5.5
Provisión para Impuestos	2,319	1.5	2,353	1.6	(1.4)
Utilidad Neta Consolidada	4,606	3.0	4,208	2.8	9.4
Ut. atribuible a la part. controladora	4,580	3.0	4,187	2.8	9.4
Ut. atribuible a la part. no controladora	26	0.0	22	0.0	18.0
Utilidad Neta en Efectivo	6,763	4.4	7,214	4.8	(6.3)

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	3,666	2.8	2,719	2.1	34.8
Clientes	1,880	1.5	1,874	1.5	0.3
Otras Cuentas por Cobrar	4,033	3.1	4,371	3.4	(7.7)
Inventarios	26,502	20.5	25,968	20.1	2.1
Otros Activos Circulantes	218	0.2	230	0.2	(4.9)
Activos mantenidos para su venta	1,547	1.2	1,499	1.2	3.2
Total Activo Circulante	37,848	29.3	36,660	28.4	3.2
Inmuebles, Planta y Equipo, Neto	69,983	54.1	70,450	54.6	(0.7)
Activos Intangibles	20,224	15.6	20,798	16.1	(2.8)
Otros Activos	1,263	1.0	1,168	0.9	8.1
Total Activo	129,317	100	129,076	100	0.2
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	27,876	21.6	28,056	21.7	(0.6)
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	5,537	4.3	4,555	3.5	21.6
Otras Cuentas por Pagar	2,477	1.9	2,351	1.8	5.4
Otros Pasivos sin Costo	2,438	1.9	2,471	1.9	(1.3)
Total Pasivo Circulante	38,329	29.6	37,433	29.0	2.4
Impuestos Diferidos	12,022	9.3	13,408	10.4	(10.3)
Pasivo Bursátiles y Bancario L.P.	17,404	13.5	21,402	16.6	(18.7)
Otros Pasivos	2,689	2.1	2,535	2.0	6.1
Total Pasivo a Largo Plazo	32,114	24.8	37,345	28.9	(14.0)
Total Pasivo	70,443	54.5	74,778	57.9	(5.8)
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	56,095	43.4	51,517	39.9	8.9
Total Capital Contable	58,875	45.5	54,297	42.1	8.4
Total Pasivo y Capital Contable	129,317	100	129,076	100	0.2

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	6,925	6,561	5.5
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y amortización	3,251	3,464	(6.1)
Utilidad por venta de inmuebles	(166)	(454)	(63.4)
Participación en Subsidiarias	28	(78)	(136.6)
Fluctuación cambiaria no realizada	(35)	118	(129.7)
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo	2,453	1,902	29.0
Suma	12,456	11,514	8.2
Clientes	(6)	510	(101.2)
Inventarios	(582)	(3,170)	(81.6)
Proveedores	(145)	3,015	(104.8)
Cuentas por pagar y por cobrar	(928)	(1,054)	(12.0)
Impuestos a la utilidad pagados	(2,673)	(1,730)	54.6
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	8,121	9,086	(10.6)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,105)	(2,587)	(18.6)
Inversión en adquisición de negocios de activos adquiridos netos	0	(33,618)	*
Otros pagos para adquirir capital de otras entidades, netos	0	(225)	*
Inversiones en acciones	(128)	144	(188.3)
Cobro por venta de inmuebles	529	1,172	(54.8)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,704)	(35,114)	(95.1)
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	6,418	(26,029)	(124.7)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	195,378	67,060	191.3
Amortización de financiamientos obtenidos	(198,394)	(59,085)	235.8
Intereses pagados	(2,453)	(1,902)	29.0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(5,469)	6,073	(190.1)
Disminución neto en efectivo y demás equivalentes de efectivo	948	(19,956)	(104.8)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,718	22,675	(88.0)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,666	2,719	34.8