

Soriana anuncia el resultado del segundo trimestre 2017

- Ingresos por \$38,609 millones de pesos equivalentes a un crecimiento de 4.7% vs 2016
- Crecimiento ventas mismas tiendas de 5.2%
- Incremento de 40 puntos base en el margen bruto consolidado al 22.7%
- Expansión de 20 puntos base en el margen EBITDA a 8.3%
- Incremento del 15.5% en la utilidad neta a \$1,155 millones de pesos.
- Reducción en la deuda por \$3,153 millones de pesos en los últimos 12 meses.

Monterrey, N.L. a 28 de julio de 2017.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al 2º 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 2T2017

A lo largo de este segundo trimestre del año, los ingresos totales de la Compañía registraron un desempeño positivo alcanzando un incremento de 4.7% como consecuencia del crecimiento en el indicador de ventas a tiendas iguales. Es así que el segundo trimestre del año cierra con ingresos totales consolidados de \$38,609 millones de pesos en comparación con los \$36,892 millones de pesos obtenidos en el mismo período del año 2016. En términos acumulados, los ingresos ascienden a \$73,857 millones de pesos, un crecimiento de 3.0% en comparación con el mismo periodo de 2016. En cuanto al desempeño por formato se refiere, continuamos observando resultados positivos en todos nuestros formatos de tienda y de forma particular, destacan los formatos Mega, Soriana Mercado y Soriana Express.

Por parte del resultado obtenido a nivel de utilidad y margen bruto, la Compañía mostró durante el trimestre un crecimiento del 6.7% alcanzando una utilidad bruta de \$8,770 millones de pesos en contraste con los \$8,223 millones de pesos del año anterior. Asimismo, se observa una expansión de 40 puntos base como margen sobre la venta al finalizar en 22.7% en comparación con el 22.3% alcanzado en el segundo cuarto de 2016. Lo anterior, ha sido alcanzado gracias a la consolidación de sinergias obtenidas desde el 2016 y por la obtención de mejores términos comerciales no obstante la fuerte inversión realizada en el margen para la campaña de Julio Regalado la cual arrancó el pasado 7 de junio. De forma acumulada, la utilidad bruta aumentó 6.2% a \$16,715 millones de pesos.

En lo referente a los gastos operativos (sin depreciación y amortización), durante el trimestre mostraron un ligero repunte de 20 puntos base como porcentaje de las ventas contra el mismo periodo del 2016, al alcanzar un 14.4% equivalente a \$5,570 millones de pesos, mismo que representa un incremento de 6.5% contra el mismo periodo del año

anterior. Este incremento en el gasto operativo es atribuible principalmente a los considerables aumentos en el precio de los energéticos, especialmente en el rubro de consumo eléctrico en donde el costo del kwh promedio registra incrementos de doble dígito. En términos acumulados los gastos ascienden a \$10,941 millones de pesos, representando el 14.8% de los ingresos totales, lo que significa un crecimiento de 6.3% en comparación anual.

Como consecuencia de las variaciones antes mencionadas y las eficiencias obtenidas a nivel de utilidad bruta, el EBITDA⁽¹⁾ trimestral de la Compañía logró un incremento del 6.5%, alcanzando un importe de \$3,189 millones de pesos, lo que significó un margen del 8.3% como porcentaje sobre la venta, equivalentes a una expansión de 20 puntos base contra el mismo periodo del año anterior. En términos acumulados el EBITDA fue de \$5,780 millones de pesos, representando un margen de 7.8% y un crecimiento anual de 5.5%.

Por su parte, el costo financiero neto mostró en el segundo cuarto del año un aumento de 20.4% a \$608 millones de pesos en comparación con el mismo periodo del año 2016, lo anterior a partir de mayores gastos financieros debido al aumento en la tasa de interés de referencia en México la cual han aumentado en 325 puntos base contra el nivel mostrado en junio de 2016 y que afecta de manera directa en el pago de intereses por la deuda adquirida para la compra de Comercial Mexicana. A su vez, se registró una menor pérdida cambiaria al pasar de una pérdida de \$93.8 millones de pesos en 2016 a una pérdida de \$7.9 millones de pesos al cierre del trimestre, una reducción de 91.6%. Lo anterior, debido a la apreciación del peso mexicano durante el segundo trimestre de 2017.

Finalmente la utilidad neta consolidada trimestral alcanzó los \$1,155 millones de pesos mismos que representan un porcentaje sobre ventas del 3.0% obteniendo así una expansión de 15.5% contra los \$1,000 millones de pesos obtenidos en el segundo cuarto del año anterior.

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

Comportamiento de la Deuda

Al 30 de junio de 2017 la Compañía tiene un pasivo por financiamiento con costo equivalente a \$27,207 millones de pesos, en contraste con un importe de \$30,360 millones de pesos al cierre del mismo período del 2016, lo que representa una reducción del 10.4%.

Apertura de Nuevas Tiendas

En el mes de junio fue inaugurada una tienda en el formato Express en el estado de Yucatán. Durante los últimos 12 meses la Compañía ha abierto al público 4 tiendas y cerrado de forma definitiva 6 unidades.

Información Operativa

A continuación se muestra una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda al cierre del 2T2017.

Formato	2T2017	2T2016	Piso de Ventas 2T2017	Crecimiento en Piso de Ventas
Soriana Híper	273	273	2,003,161	-0.2%
Soriana Súper	128	128	262,994	-0.4%
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	63	64	541,858	-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	823	825	4,301,305	-0.4%

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.

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

- En Soriana Fundación buscamos realizar Acciones de Corazón, basados en los ejes rectores niñez, alimentación y apoyo a la comunidad, logrando beneficiar a los grupos más vulnerables. En esta ocasión se apoyó a la niñez en donde se estableció una campaña denominada "Música por el cambio" alianza creada entre Soriana fundación y Dibujando un Mañana, la cual está basada en el poder transformador de la música, buscando estimular el desarrollo y formación de niños en situaciones menos favorables, al apoyar proyectos de educación musical en 6 estados de la República Mexicana. Para esta causa, fueron recaudados \$1.1 millones de pesos con el cual se beneficiarán 7 instituciones que impulsan el desarrollo y formación de 918 niñas, niños y adolescentes.

- Además, fueron apoyadas 118 instituciones de beneficencia gracias a la aportación de clientes, donde se beneficiaron los programas de diferentes Cruz Roja de 13 estados del país.

b) Medio Ambiente

- A principios del mes de junio entró en operación un nuevo Parque Eólico, localizado en el Estado de Tamaulipas, el cual abastecerá a 129 tiendas. Este nuevo parque de 15 aerogeneradores y una capacidad de 49.5 MW produce 181 GWh al año lo que equivale a evitar 82,898 Toneladas de CO₂ a la atmósfera.
- Soriana e Iberdrola México firmaron un acuerdo para el suministro de electricidad a través del Mercado Eléctrico Mayorista en donde se contempla el suministro a 55 tiendas Soriana y 14 de Comercial Mexicana. En la 1era etapa, se comenzará con 18 tiendas del estado de Baja California bajo este esquema, el suministro se realiza desde la Central de Ciclo Combinado Baja California III situada en Ensenada, la cual dispone de una capacidad de 314 MW.
- En cumplimiento con la disposición de la Secretaría del Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT) de publicar el resultado de las emisiones de gases invernadero de la Compañía, durante el mes de junio concluimos con dicho reporte el cual en conjunto con el consultor Factor CO₂, se determinó que las emisiones arrojadas durante el año 2016 de Tiendas Soriana S.A. de C.V. y Servicios de Transportes CAD S.A. de C.V. fueron de 677,168 Ton CO₂e.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Durante el segundo trimestre del año se llevaron a cabo tres Mesas de Negocios en los Estados de Guanajuato, Quintana Roo y Veracruz en donde se atendieron a más de 100 proveedores que participarán en futuras ferias PYME que Soriana organizará en sus respectivos estados y ciudades. Asimismo, durante el trimestre se asistieron a diferentes eventos; como la Expo Agro Sinaloa 2017, Fábrica de negocios GS1 y Expo PESCAMAR 2017 con el propósito de conocer nuevos productos que serán puestos a disposición de las áreas comerciales.

d) Soriana Universidad

- Con el propósito de impulsar el aprendizaje continuo, desarrollo personal y profesional de los colaboradores de Soriana, este segundo trimestre del año 271 colaboradores presentaron el examen CENEVAL para la acreditación de su bachillerato. En paralelo y de manera exitosa, iniciamos clases para un segundo grupo de preparatoria con más de 900 alumnos distribuidos en 11 sedes en toda la República Mexicana.
- En este periodo se impartieron 1.1 millones de horas en capacitación a los colaboradores de Soriana. Esto representan un total de 14.4 horas por colaborador; es decir, un promedio de 4.8 horas mensuales por empleado.

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

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos nominales

	Segundo Trimestre				
	2T2017	%	2T2016	%	Var. %
Ingresos Totales	38,609	100	36,892	100	4.7
Costo de Ventas	29,839	77.3	28,670	77.7	4.1
Utilidad Bruta	8,770	22.7	8,223	22.3	6.7
Gastos de Operación	5,570	14.4	5,230	14.2	6.5
Utilidad antes de otros Gastos, neto	3,201	8.3	2,993	8.1	6.9
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	(12)	(0.0)	2	0.0	(687.9)
Utilidad de Operación en Efectivo	3,189	8.3	2,995	8.1	6.5
Depreciación y Amortización	839	2.2	892	2.4	(6.0)
Utilidad de Operación	2,350	6.1	2,104	5.7	11.7
Gastos Financieros Neto	(600)	(1.6)	(411)	(1.1)	46.0
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(8)	(0.0)	(94)	(0.3)	(91.6)
Costo Financiero Neto	(608)	(1.6)	(505)	(1.4)	20.4
Participación en los Result. de Subs No Consol	(5)	(0.0)	23	0.1	(124.1)
Resultado Antes de Impuestos	1,737	4.5	1,621	4.4	7.1
Provisión para Impuestos	582	1.5	622	1.7	(6.4)
Utilidad Neta Consolidada	1,155	3.0	1,000	2.7	15.5
Ut. atribuible a la part. controladora	1,148	3.0	995	2.7	15.4
Ut. atribuible a la part. no controladora	7	0.0	5	0.0	44.1
Utilidad Neta en Efectivo	1,834	4.8	1,719	4.7	6.7

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

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos nominales

	Acumulado - Segundo Trimestre				
	2017	%	2016	%	Var. %
Ingresos Totales	73,857	100	71,686	100	3.0
Costo de Ventas	57,142	77.4	55,942	78.0	2.1
Utilidad Bruta	16,715	22.6	15,743	22.0	6.2
Gastos de Operación	10,941	14.8	10,296	14.4	6.3
Utilidad antes de otros Gastos, neto	5,773	7.8	5,448	7.6	6.0
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	6	0.0	30	0.0	(79.0)
Utilidad de Operación en Efectivo	5,780	7.8	5,478	7.6	5.5
Depreciación y Amortización	1,676	2.3	1,779	2.5	(5.8)
Utilidad de Operación	4,104	5.6	3,699	5.2	11.0
Gastos Financieros Neto	(1,109)	(1.5)	(759)	(1.1)	46.2
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	65	0.1	(132)	(0.2)	(149.0)
Costo Financiero Neto	(1,045)	(1.4)	(890)	(1.2)	17.3
Participación en los Result. de Subs No Consol	2	0.0	47	0.1	(95.0)
Resultado Antes de Impuestos	3,062	4.1	2,855	4.0	7.2
Provisión para Impuestos	1,038	1.4	1,067	1.5	(2.6)
Utilidad Neta Consolidada	2,023	2.7	1,788	2.5	13.1
Ut. atribuible a la part. controladora	2,011	2.7	1,779	2.5	13.1
Ut. atribuible a la part. no controladora	12	0.0	10	0.0	24.6
Utilidad Neta en Efectivo	3,432	4.6	3,531	4.9	(2.8)

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	1,607	1.2	3,151	2.5	(49.0)
Clientes	1,408	1.1	981	0.8	43.5
Otras Cuentas por Cobrar	5,225	4.0	4,261	3.4	22.6
Inventarios	30,269	22.9	24,805	19.7	22.0
Otros Activos Circulantes	553	0.4	398	0.3	38.9
Activos mantenidos para su venta	1,636	1.2	1,267	1.0	29.1
Total Activo Circulante	40,698	30.8	34,863	27.7	16.7
Inmuebles, Planta y Equipo, Neto	69,564	52.7	70,635	56.0	(1.5)
Activos Intangibles	20,562	15.6	19,624	15.6	4.8
Otros Activos	1,206	0.9	908	0.7	32.7
Total Activo	132,030	100	126,030	100	4.8
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	28,897	21.9	25,798	20.5	12.0
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	6,080	4.6	1,988	1.6	205.8
Otras Cuentas por Pagar	1,582	1.2	1,705	1.4	(7.2)
Otros Pasivos sin Costo	2,759	2.1	2,335	1.9	18.2
Total Pasivo Circulante	39,318	29.8	31,826	25.3	23.5
Impuestos Diferidos	12,774	9.7	10,265	8.1	24.4
Pasivo Bursátiles y Bancario L.P.	21,127	16.0	28,372	22.5	(25.5)
Otros Pasivos	2,657	2.0	3,651	2.9	(27.2)
Total Pasivo a Largo Plazo	36,557	27.7	42,288	33.6	(13.6)
Total Pasivo	75,875	57.5	74,113	58.8	2.4
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	0.7	977	0.8	0.0
Reserva para Recompra de Acciones	300	0.2	550	0.4	(45.4)
Utilidades Acumuladas	53,625	40.6	49,137	39.0	9.1
Total Capital Contable	56,155	42.5	51,917	41.2	8.2
Total Pasivo y Capital Contable	132,030	100	126,030	100	4.8

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	3,062	2,855	7.2
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y amortización	1,676	1,779	(5.8)
Utilidad por venta de inmuebles	(89)	(361)	(75.5)
Participación en Subsidiarias	(2)	(47)	(94.9)
Fluctuación cambiaria no realizada	(91)	11	(952.7)
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo	1,214	888	36.8
Suma	5,770	5,125	12.6
Clientes	466	1,185	(60.7)
Inventarios	(4,302)	(7,634)	(43.7)
Proveedores	931	6,042	(84.6)
Cuentas por pagar y por cobrar	(2,577)	454	(667.3)
Impuestos a la utilidad pagados	(1,148)	(903)	27.1
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(860)	4,268	(120.1)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(694)	(1,770)	(60.8)
Inversión en adquisición de negocios de activos adquiridos netos	0	(35,217)	*
Inversiones en acciones	(16)	150	(110.6)
Cobro por venta de inmuebles	423	781	(45.8)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(287)	(36,055)	(99.2)
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	(1,146)	(31,787)	(96.4)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	61,500	34,627	77.6
Amortización de financiamientos obtenidos	(60,250)	(21,477)	180.5
Intereses pagados	(1,214)	(888)	36.8
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	35	12,262	(99.7)
Disminución neto en efectivo y demás equivalentes de efectivo	(1,111)	(19,524)	(94.3)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,718	22,675	(88.0)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,607	3,151	(49.0)