

Soriana anuncia el resultado del primer trimestre 2018

- Ingresos por \$35,487 millones de pesos equivalentes a un crecimiento de 0.7% vs 2017
- Crecimiento ventas mismas tiendas del 1.0%
- Incremento de 10 puntos base en el margen bruto al 22.6%
- Reducción en el saldo de la deuda en un 8.4% en los últimos 12 meses

Monterrey, N.L. a 27 de abril de 2018.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al 1er trimestre 2018. 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 1T2018

Para el primer trimestre del año los ingresos totales de la Compañía ascendieron a un importe de \$35,487 millones de pesos. A tiendas comparables, se tuvo un incremento del 1.0%.

La utilidad bruta asciende a \$8,016 millones y representa el 22.6% de las ventas, una expansión de 10 pb en comparación con el 22.5% alcanzado en el primer cuarto del 2017. Este incremento a nivel de utilidad bruta está conducido de forma principal por la consolidación de sinergias obtenidas desde el 2016 y por la obtención de mejores términos comerciales.

Por la parte del gasto operativo (sin depreciación y amortización) este mostró un ligero incremento del 2.7%, el cual es menor al crecimiento de la inflación, lo cual fue logrado gracias a la implementación de un programa exhaustivo de control presupuestal que nos ha permitido en este trimestre hacer frente a los elevados incrementos en el costo de los energéticos así como a la revisión general de sueldos del personal. En este mismo sentido, el gasto operativo como porcentaje sobre las ventas refleja un incremento de 40 puntos base como consecuencia de los factores antes mencionados y por el desapalancamiento sufrido a causa del comportamiento del ingreso a tiendas iguales. Es así que este rubro durante el primer trimestre del año ascendió a un importe de \$5,519 millones de pesos equivalente a un 15.6% sobre la venta.

Como consecuencia de las variaciones antes mencionadas, el EBITDA⁽¹⁾ del trimestre mostró una desaceleración en relación al año anterior, finalizando con un decremento marginal del 3.3% alcanzando un importe de \$2,506 millones de pesos. Como porcentaje sobre las ventas el EBITDA⁽¹⁾ se coloca en 7.1%.

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

En referencia a las partidas financieras de nuestro estado de resultados, el costo financiero neto del trimestre mostró un aumento de 16.1% a \$508 millones de pesos en comparación con el mismo periodo del año 2017, lo anterior a partir de haber obtenido una menor utilidad cambiaria al pasar de una ganancia de \$73 millones de pesos en 2017 a \$10 millones de pesos al cierre del trimestre, una reducción de 86.3%.

Finalmente, la utilidad neta en efectivo trimestral resultó en \$1,516 millones de pesos mismos que representan un porcentaje sobre ventas del 4.3% e implican un decremento vs mismo trimestre año anterior de 4.8%.

Comportamiento de la Deuda

Al cierre de este primer trimestre 2018, la Compañía tiene una deuda bruta con costo de \$26,296 millones de pesos en contraste con un importe de \$28,694 millones de pesos del mismo periodo del año anterior, lo que representa una reducción del 8.4% equivalente a \$2,398 millones de pesos.

Información Operativa

A continuación se muestra una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda al cierre del 1T2018.

| Formato | 1T2018 | 1T2017 | Piso de Ventas 2018 |
|--------------------|---------------|---------------|----------------------------|
| Soriana Híper | 270 | 271 | 1,988,582 |
| Soriana Súper | 129 | 128 | 264,512 |
| Soriana Mercado | 144 | 144 | 630,573 |
| Soriana Express | 103 | 102 | 143,435 |
| City Club | 35 | 35 | 281,243 |
| Mega | 69 | 67 | 574,726 |
| Comercial Mexicana | 40 | 41 | 249,070 |
| Bodega Comercial | 31 | 31 | 163,607 |
| Alprecio | 3 | 3 | 3,840 |
| Total | 824 | 822 | 4,299,589 |

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

- Continuamos apoyando a la niñez mexicana y en alianza con la asociación "Dibujando un Mañana", en donde se beneficiaron a 1,030 niños y jóvenes para que continúen su educación musical en diversos estados del país. Asimismo, el pasado mes de marzo se llevó a cabo el cierre de Teletón, en el cual se otorgó un donativo de \$13.5 mdp gracias a la generosidad de clientes, empleados y por la misma empresa. Continuamos haciendo acciones en pro del cuidado del medio ambiente, en donde se recaudó en estos 3 meses en 57 tiendas con el programa de Re-Si-Cla: 15,854 Kg de papel, 520 Kg de aluminio y 6,183 Kg de plástico, que se vio reflejado en alimento, medicinas, pañales y productos de higiene para los niños y personas de la tercera edad del Hogar de la Misericordia A.C.

b) Medio Ambiente

- Se inició el suministro de energía con tecnología de cogeneración eficiente a 49 sucursales adicionales por nuestro socio comercial Iberdrola y proveniente de su planta en Altamira. De igual forma se avanza con la construcción del parque eólico Vicente Guerrero en el estado de Tamaulipas. Este cuarto parque para Soriana, tiene una capacidad instalada de 118 MW de potencia, 33 aerogeneradores y suministrará a 311 tiendas de la cadena.
- En cuanto a las acciones llevadas a cabo en nuestra operación, se realizaron 4 cursos de "Entrenamiento Gerencial" en temas de Sustentabilidad y Energía. Además se impartieron cursos de capacitación para jefes de mantenimiento y protección enfocados en hacer un mejor y más eficiente uso de la energía. Con esto, 19 tiendas se sumaron al Sistema de Monitoreo de Ahorro de Energía Eléctrica y 11 unidades más al Monitoreo y Gestión de equipos de Aire Acondicionado, Iluminación, y Refrigeración. Durante el mes de marzo se llevó a cabo la campaña de uso eficiente de la energía "Vamos a ahorrar juntos" en el estado de Jalisco y el cual se desarrollará durante todo el año en diversas regiones.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Participamos en Expo ANTAD & Alimentaria México 2018 en donde nuestro equipo comercial tuvo la oportunidad de entablar entrevistas de negocios a 875 proveedores nacionales e internacionales siendo éste, el evento de mesas de negocio más importante en el que participa Soriana. Adicionalmente, inauguramos 2 ferias PYMES en los estados de Guanajuato y Guerrero, así como la participación en la Feria PYME Veracruz 2018, con el objetivo de ofrecer nuevos productos regionales a nuestros clientes.

d) Soriana Universidad

- Durante el trimestre, fueron impartidas 1,297,550 horas de capacitación, lo que representa un total de 13.70 horas por colaborador; es decir, un promedio de 4.57 horas mensuales por empleado. De igual forma iniciamos con 515 nuevos alumnos en el programa de bachillerato quienes en abril presentan su evaluación final para obtener el grado académico.

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

Millones de pesos nominales

| | Primer Trimestre | | | | |
|--|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1T2018 | % | 1T2017 | % | Var. % |
| Ingresos Totales | 35,487 | 100 | 35,248 | 100 | 0.7 |
| Costo de Ventas | 27,471 | 77.4 | 27,304 | 77.5 | 0.6 |
| Utilidad Bruta | 8,015 | 22.6 | 7,944 | 22.5 | 0.9 |
| Gastos de Operación | 5,519 | 15.6 | 5,372 | 15.2 | 2.7 |
| Utilidad antes de otros Gastos, neto | 2,496 | 7.0 | 2,573 | 7.3 | (3.0) |
| Otros Ingresos y (Gastos) Neto | 9 | 0.0 | 18 | 0.1 | (51.8) |
| Utilidad de Operación en Efectivo | 2,505 | 7.1 | 2,591 | 7.4 | (3.3) |
| Depreciación y Amortización | 754 | 2.1 | 837 | 2.4 | (9.9) |
| Utilidad de Operación | 1,751 | 4.9 | 1,754 | 5.0 | (0.2) |
| Gastos Financieros Neto | (517) | (1.5) | (509) | (1.4) | 1.5 |
| Utilidad (Pérdida) Cambiaria | 10 | 0.0 | 73 | 0.2 | (86.3) |
| Costo Financiero Neto | (507) | (1.4) | (437) | (1.2) | 16.1 |
| Participación en los Result. de Subs No Consol | (49) | (0.1) | 8 | 0.0 | (725.3) |
| Resultado Antes de Impuestos | 1,195 | 3.4 | 1,325 | 3.8 | (9.8) |
| Provisión para Impuestos | 371 | 1.0 | 456 | 1.3 | (18.6) |
| Utilidad Neta Consolidada | 824 | 2.3 | 868 | 2.5 | (5.1) |
| Ut. atribuible a la part. controladora | 817 | 2.3 | 858 | 2.4 | (4.8) |
| Ut. atribuible a la part. no controladora | 7 | 0.0 | 10 | 0.0 | (35.6) |
| Utilidad Neta en Efectivo | 1,516 | 4.3 | 1,592 | 4.5 | (4.8) |

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

Millones de pesos nominales

| | 2018 | % | 2017 | % | Var. % |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|---------------|
| ACTIVO | | | | | |
| Activo Circulante | | | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 3,620 | 2.8 | 1,254 | 1.0 | 188.6 |
| Clientes | 1,383 | 1.1 | 1,413 | 1.1 | (2.1) |
| Otras Cuentas por Cobrar | 4,945 | 3.8 | 4,306 | 3.4 | 14.8 |
| Inventarios | 26,014 | 20.1 | 25,896 | 20.4 | 0.5 |
| Otros Activos Circulantes | 394 | 0.3 | 530 | 0.4 | (25.6) |
| Activos mantenidos para su venta | 1,551 | 1.2 | 1,509 | 1.2 | 2.8 |
| Total Activo Circulante | 37,907 | 29.4 | 34,908 | 27.5 | 8.6 |
| Inmuebles, Planta y Equipo, Neto | 69,911 | 54.1 | 70,151 | 55.3 | (0.3) |
| Activos Intangibles | 18,949 | 14.7 | 19,591 | 15.4 | (3.3) |
| Otros Activos | 2,360 | 1.8 | 2,313 | 1.8 | 2.0 |
| Total Activo | 129,126 | 100 | 126,963 | 100 | 1.7 |
| PASIVO | | | | | |
| Pasivo Circulante | | | | | |
| Proveedores | 24,428 | 18.9 | 23,084 | 18.2 | 5.8 |
| Pasivo Bursátil y Bancario C.P. | 7,283 | 5.6 | 6,430 | 5.1 | 13.3 |
| Otras Cuentas por Pagar | 1,406 | 1.1 | 1,820 | 1.4 | (22.7) |
| Otros Pasivos sin Costo | 2,601 | 2.0 | 2,534 | 2.0 | 2.7 |
| Total Pasivo Circulante | 35,718 | 27.7 | 33,869 | 26.7 | 5.5 |
| Impuestos Diferidos | 11,957 | 9.3 | 12,798 | 10.1 | (6.6) |
| Pasivo Bursátiles y Bancario L.P | 19,013 | 14.7 | 22,264 | 17.5 | (14.6) |
| Otros Pasivos | 2,772 | 2.1 | 2,974 | 2.3 | (6.8) |
| Total Pasivo a Largo Plazo | 33,743 | 26.1 | 38,037 | 30.0 | (11.3) |
| Total Pasivo | 69,461 | 53.8 | 71,906 | 56.6 | (3.4) |
| 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 | 0.8 | 977 | 0.8 | 0.0 |
| Reserva para Recompra de Acciones | 550 | 0.4 | 550 | 0.4 | 0.0 |
| Utilidades Acumuladas | 56,885 | 44.1 | 52,277 | 41.2 | 8.8 |
| Total Capital Contable | 59,665 | 46.2 | 55,057 | 43.4 | 8.4 |
| Total Pasivo y Capital Contable | 129,126 | 100 | 126,963 | 100 | 1.7 |

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

Cifras en millones de pesos nominales

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>Var. %</u> |
|---|----------------|----------------|---------------|
| <u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | | |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 1,195 | 1,325 | (9.8) |
| <u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u> | | | |
| Depreciación y amortización | 754 | 837 | (9.9) |
| Utilidad por venta de inmuebles | (0) | (3) | (91.9) |
| Participación en Subsidiarias | 49 | (8) | (725.3) |
| Fluctuación cambiaria no realizada | (30) | (105) | (71.5) |
| <u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u> | | | |
| Intereses devengados a cargo | 562 | 567 | (0.8) |
| Suma | 2,530 | 2,612 | (3.1) |
| Clientes | 497 | 400 | 24.4 |
| Inventarios | 498 | (48) | (1,129.1) |
| Proveedores | (3,418) | (4,874) | (29.9) |
| Cuentas por pagar y por cobrar | (1,612) | (1,045) | 54.3 |
| Impuestos a la utilidad pagados | (874) | (406) | 115.1 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | (2,379) | (3,362) | (29.2) |
| <u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | | |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (482) | (313) | 54.1 |
| Otros | 22 | 40 | (45.5) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | (460) | (273) | 68.9 |
| Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento | (2,840) | (3,634) | (21.9) |
| <u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | | |
| Financiamientos obtenidos | 35,750 | 20,350 | 75.7 |
| Amortización de financiamientos obtenidos | (32,395) | (17,613) | 83.9 |
| Intereses pagados | (562) | (567) | (0.8) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | 2,793 | 2,170 | 28.7 |
| Disminución neto en efectivo y demás equivalentes de efectivo | (47) | (1,464) | (96.8) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 3,666 | 2,718 | 34.9 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 3,620 | 1,254 | 188.6 |