

Soriana anuncia el resultado del tercer trimestre 2018

- Ingresos por \$38,655 millones de pesos
- Ingresos a tiendas iguales y totales de -0.2%
- Reducción en el saldo de la deuda por \$3,123 millones de pesos en los últimos 12 meses
- Apertura de la primera tienda Sodimac México

Monterrey, N.L. a 19 de octubre de 2018.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al 3er 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 3T2018

Durante el tercer trimestre del año los ingresos totales de la Compañía alcanzaron un importe de \$38,655 millones de pesos, mismos que implican un resultado de ventas a tiendas totales e iguales de -0.2%. En términos acumulados, los ingresos alcanzan la cifra de \$112,487 millones de pesos. Esta variación en los ingresos estuvo influida por un programa de eficiencia operativa en nuestra plataforma de tiendas, el cual ha traído como consecuencia el cierre de 11 unidades en los últimos 12 meses. Esto, en continuidad a nuestro plan de consolidación de micro-mercados que iniciamos en 2017 a fin de eficientar de mejor manera nuestra plataforma de negocios para la diversificación de formatos, así como para potenciar una mayor venta por metro cuadrado aunado a una reducción de gastos operativos.

Por su parte los resultados a nivel de utilidad y margen bruto, la Compañía mostró un crecimiento del 0.5% alcanzando una utilidad trimestral de \$8,440 millones de pesos en contraste con \$8,399 millones de pesos en el 2017. Del mismo modo, la utilidad bruta como porcentaje sobre los ingresos mostró un avance de 10 puntos base al finalizar en 21.8% en comparación con el 21.7% alcanzado en el tercer cuarto de 2017. Este incremento a nivel de utilidad bruta está influido de forma principal por la consolidación de sinergias y mejores estrategias comerciales que lograron sobre compensar el efecto negativo de una mayor merma provocada por las alteraciones de nuestro sistema logístico como secuencia del cambio en nuestra plataforma tecnológica.

El gasto operativo (sin depreciación y amortización), mostró un repunte de 9.0%. En ese mismo sentido, el gasto operativo como porcentaje sobre las ventas refleja un incremento de 130 puntos base como consecuencia del aumento en el costo de los energéticos, a la falta de apalancamiento operativo por el menor incremento en ventas así como por un efecto negativo no recurrente en el costo de personal. Es así que este rubro durante el tercer trimestre del año, ascendió a un importe de \$6,084 millones de pesos equivalente a un 15.7% sobre las ventas.

Las variaciones antes mencionadas dieron como consecuencia un resultado a nivel de EBITDA⁽¹⁾ que asciende a \$2,373 millones de pesos, equivalente a un margen del 6.1% como porcentaje sobre las ventas, lo que significó una contracción de 130 puntos base contra el mismo periodo del año anterior. En términos acumulados, el EBITDA⁽¹⁾ cierra en \$7,626 millones de pesos mismos que representan un margen de 6.8%, una reducción de 90 puntos base contra el mismo periodo de 2017.

(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 decremento de 13.3% en comparación con el mismo periodo del año 2017 alcanzando los \$518 millones de pesos. Lo anterior a partir en gran medida, de menores gastos financieros derivado del decremento en los niveles de deuda los cuales se mantuvieron por debajo de aquellos presentados en 2017.

Finalmente, la utilidad neta en efectivo trimestral resultó en \$1,286 millones de pesos mismos que representan un porcentaje sobre ventas de 3.3% e implican un decremento vs mismo trimestre año anterior de 20.8%.

Comportamiento de la Deuda

Al cierre del mes de septiembre, la Compañía tiene una deuda bruta con costo de \$27,334 millones de pesos en contraste con un importe de \$30,457 millones de pesos del mismo periodo del año anterior, lo que representa una reducción del 10.3% equivalente a \$3,123 millones de pesos.

Información Operativa

A continuación se muestra una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda al cierre de septiembre 2018.

Formato	3T2018	3T2017	Piso de Ventas 2018
Soriana Híper	295	270	2,157,971
Soriana Súper	126	128	256,842
Soriana Mercado	165	142	727,007
Soriana Express	104	103	142,043
City Club	35	35	281,243
Mega Soriana	89	144	680,458
Total	814	822	4,245,566

**La información de tiendas es comparable trimestre a trimestre y refleja la migración de tiendas Comercial Mexicana al formato Mega Soriana o a cualquier otro formato tradicional de Soriana.*

En el trimestre, se llevó a cabo el cierre definitivo de 8 tiendas, en donde 1 de ellas dará paso a una tienda Sodimac en el estado de Morelos y otra adicional en el estado de San Luis Potosí perteneciente al paquete de desinversión de tiendas COFECE.

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

- Concluimos la entrega de la fase II del programa “Somos Familia con México” en donde gracias a nuestros clientes que se sumaron a la colecta y del cual Soriana duplicó su aportación, fueron entregadas 112 casas a las familias damnificadas por los sismos de 2017.
- A través de la aportación de nuestros clientes, se logró realizar una inversión social de \$232,000 pesos e inaugurar una sala de cómputo para un Centro Comunitario, el cual beneficiará 496 personas, permitiendo así ampliar las capacidades de los miembros de la comunidad.
- Durante el mes septiembre y en respuesta a las intensas lluvias en las ciudades de Torreón y Los Mochis, fueron habilitados 12 centros de acopio para canalizar el apoyo en especie de nuestros clientes a través de Cruz Roja.

b) Soriana Universidad

- Durante el trimestre, se impartieron 1,209,491 horas de capacitación a nuestros colaboradores, el cual representa un total de 12.88 horas por colaborador; es decir, un promedio de 4.29 horas mensuales por empleado.
- En cuanto al desarrollo académico de nuestro personal se refiere, 235 colaboradores lograron obtener un grado académico mayor con el cual les permitirá tener un mayor desarrollo laboral.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Durante el trimestre se establecieron 172 entrevistas de negocios con proveedores de los estados de Zacatecas, Campeche, Tamaulipas Nayarit y Querétaro. De esta forma, continuamos impulsando el desarrollo de PYMES y ampliando la oferta comercial con productos regionales en tiendas.

d) Medio Ambiente

- En cuanto al consumo de energía se refiere, a septiembre de este año, se disminuyeron 25 millones de kWh con respecto al año 2017. De esta cantidad, 11 millones de kWh corresponden a tiendas que tienen sistemas de monitoreo de energía. Esta disminución evita la emisión de 15,000 toneladas de CO₂ a la atmosfera.
- Se cuenta con un 50% de avance en la construcción del parque eólico de Vicente Guerrero, el cual tendrá una capacidad instalada de 118 MW. La fecha programada de entrada en operación e durante el 1er trimestre 2019.
- El pasado 20 y 21 de septiembre se realizó la primera jornada del programa "Soriana Ama Tu Playa" en las playas Los Corales y Marlín en Cancún, Quintana Roo. A través de jornadas de limpieza, esta iniciativa se busca contribuir al mejoramiento ambiental de las playas mexicanas y a elevar los niveles de competitividad de los diferentes destinos turísticos del país.

e) Otros Acontecimientos

- En la quinta edición del ranking "Las empresas con mejor reputación corporativa" realizado por Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco), nos posicionamos en el 3er lugar dentro del sector autoservicio y en el número 45 en el ranking global. El resultado de esta evaluación es avalado por parte de KPMG.
- En el mes de agosto, la Revista Expansión nos posiciono en el lugar 21 de "Las empresas más importantes de México" y en el número 7 de la región norte del país.

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

	Tercer Trimestre				
	3T2018	%	3T2017	%	Var. %
Ingresos Totales	38,655	100	38,745	100	(0.2)
Costo de Ventas	30,214	78.2	30,346	78.3	(0.4)
Utilidad Bruta	8,440	21.8	8,399	21.7	0.5
Gastos de Operación	6,084	15.7	5,582	14.4	9.0
Utilidad antes de otros Gastos, neto	2,356	6.1	2,817	7.3	(16.4)
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	17	0.0	57	0.1	(70.7)
Utilidad de Operación en Efectivo	2,373	6.1	2,874	7.4	(17.4)
Depreciación y Amortización	695	1.8	779	2.0	(10.8)
Utilidad de Operación	1,678	4.3	2,096	5.4	(19.9)
Gastos Financieros Neto	(508)	(1.3)	(592)	(1.5)	(14.3)
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(10)	(0.0)	(5)	(0.0)	115.0
Costo Financiero Neto	(518)	(1.3)	(597)	(1.5)	(13.3)
Participación en los Result. de Subs No Consol	(86)	(0.2)	(11)	(0.0)	659.7
Resultado Antes de Impuestos	1,075	2.8	1,488	3.8	(27.7)
Provisión para Impuestos	427	1.1	499	1.3	(14.5)
Utilidad Neta Consolidada	648	1.7	989	2.6	(34.4)
Ut. atribuible a la part. controladora	640	1.7	981	2.5	(34.7)
Ut. atribuible a la part. no controladora	8	0.0	8	0.0	(4.0)
Utilidad Neta en Efectivo	1,286	3.3	1,624	4.2	(20.8)

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

Millones de pesos nominales

	Acumulado - Tercer Trimestre				
	2018	%	2017	%	Var. %
Ingresos Totales	112,487	100	112,608	100	(0.1)
Costo de Ventas	87,570	77.8	87,498	77.7	0.1
Utilidad Bruta	24,917	22.2	25,110	22.3	(0.8)
Gastos de Operación	17,336	15.4	16,531	14.7	4.9
Utilidad antes de otros Gastos, neto	7,580	6.7	8,579	7.6	(11.6)
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	46	0.0	65	0.1	(29.2)
Utilidad de Operación en Efectivo	7,626	6.8	8,644	7.7	(11.8)
Depreciación y Amortización	2,207	2.0	2,453	2.2	(10.0)
Utilidad de Operación	5,420	4.8	6,191	5.5	(12.5)
Gastos Financieros Neto	(1,572)	(1.4)	(1,701)	(1.5)	(7.6)
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(1)	(0.0)	67	0.1	(101.2)
Costo Financiero Neto	(1,573)	(1.4)	(1,634)	(1.5)	(3.7)
Participación en los Result. de Subs No Consol	(217)	(0.2)	(9)	(0.0)	*
Resultado Antes de Impuestos	3,630	3.2	4,548	4.0	(20.2)
Provisión para Impuestos	1,255	1.1	1,548	1.4	(18.9)
Utilidad Neta Consolidada	2,374	2.1	3,000	2.7	(20.9)
Ut. atribuible a la part. controladora	2,353	2.1	2,980	2.6	(21.1)
Ut. atribuible a la part. no controladora	21	0.0	20	0.0	8.0
Utilidad Neta en Efectivo	4,374	3.9	5,042	4.5	(13.3)

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	2,839	2.1	1,836	1.4	54.6
Clientes	1,339	1.0	1,498	1.2	(10.6)
Otras Cuentas por Cobrar	6,111	4.6	4,927	3.8	24.0
Inventarios	29,217	22.1	27,694	21.4	5.5
Otros Activos Circulantes	301	0.2	466	0.4	(35.4)
Activos mantenidos para su venta	1,467	1.1	1,546	1.2	(5.1)
Total Activo Circulante	41,274	31.2	37,967	29.4	8.7
Inmuebles, Planta y Equipo, Neto	69,815	52.8	69,616	53.9	0.3
Activos Intangibles	19,965	15.1	20,424	15.8	(2.2)
Otros Activos	1,149	0.9	1,193	0.9	(3.7)
Total Activo	132,203	100	129,200	100	2.3
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	24,980	18.9	21,892	16.9	14.1
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	9,364	7.1	8,930	6.9	4.9
Otras Cuentas por Pagar	1,282	1.0	1,577	1.2	(18.7)
Otros Pasivos sin Costo	2,392	1.8	2,834	2.2	(15.6)
Total Pasivo Circulante	38,018	28.8	35,233	27.3	7.9
Impuestos Diferidos	11,849	9.0	12,630	9.8	(6.2)
Pasivo Bursátiles y Bancario L.P.	17,970	13.6	21,527	16.7	(16.5)
Otros Pasivos	3,120	2.4	2,624	2.0	18.9
Total Pasivo a Largo Plazo	32,938	24.9	36,781	28.5	(10.4)
Total Pasivo	70,956	53.7	72,015	55.7	(1.5)
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	550	0.4	550	0.4	0.0
Utilidades Acumuladas	58,467	44.2	54,405	42.1	7.5
Total Capital Contable	61,247	46.3	57,185	44.3	7.1
Total Pasivo y Capital Contable	132,203	100	129,200	100	2.3

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

Cifras en millones de pesos nominales

	2018	2017	Var. %
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,630	4,548	(20.2)
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y amortización	2,207	2,453	(10.0)
Pérdida (utilidad) por venta de inmuebles	(30)	(91)	(67.3)
Participación en Subsidiarias	217	(9)	*
Fluctuación cambiaria no realizada	50	(64)	(178.3)
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo	1,734	1,860	(6.8)
Suma	7,808	8,697	(10.2)
Clientes	541	376	43.9
Inventarios	(2,722)	(1,726)	57.7
Proveedores	(2,953)	(6,100)	(51.6)
Cuentas por pagar y por cobrar	(1,879)	(2,115)	(11.2)
Impuestos a la utilidad pagados	(2,552)	(1,712)	49.1
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(1,757)	(2,580)	(31.9)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,730)	(942)	83.7
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	(3,487)	(3,522)	(1.0)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	116,250	122,588	(5.2)
Amortización de financiamientos obtenidos	(111,857)	(118,088)	(5.3)
Intereses pagados	(1,734)	(1,860)	(6.8)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	2,659	2,640	0.7
Disminución neto en efectivo y demás equivalentes de efectivo	(828)	(882)	(6.1)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	3,666	2,718	34.9
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,839	1,836	54.6