

Soriana anuncia el resultado del tercer trimestre 2019

- Ingresos totales por \$39,463 millones de pesos, crecimiento de 2.1%
- Crecimiento en ventas mismas tiendas del trimestre de 2.2%
- Expansión de 80 puntos base a nivel EBITDA con crecimiento del 14.7%
- Apertura de 2 tiendas durante el trimestre

Monterrey, N.L. a 25 de Octubre de 2019.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al 3er trimestre 2019. 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

Los ingresos totales de la Compañía alcanzaron durante el tercer trimestre del año la cifra de \$39,463 millones de pesos, que representan un incremento del 2.1% y a tiendas iguales el incremento fue del 2.2%. El incremento en ventas a total compañía estuvo influenciado por los resultados de la estrategia que se ha venido implementando desde el 2017 en la consolidación de micro-mercados, el cual se contrarrestó con el efecto del cierre de 7 unidades durante los últimos doce meses que representó el 0.5% de las ventas del trimestre, y con a la afectación derivada de la integración de las tiendas de Comercial Mexicana los cuales afectaron negativamente a la venta del trimestre en más de 1 punto porcentual.

La utilidad bruta del trimestre mostró un decremento del 0.8% contra el tercer trimestre del 2018 situándose en \$8,371 millones de pesos equivalente al 21.2% sobre las ventas totales, lo que representa una contracción de 60 puntos base originada por una partida extraordinaria que tuvo un efecto favorable en 2018 por 60 puntos base.

El renglón del gasto operativo mostró un decremento del 6.6% en el tercer trimestre del año comparado con el mismo período del año anterior, esto representó una contracción de 130 puntos base como porcentaje sobre ventas para ubicarse en el 14.4% contra 15.7% del 3T18. Este decremento en el gasto operativo obedece a la aplicación de la norma de IFRS-16 "Arrendamientos" adoptada en el 2019 por la Compañía que como se ha comentado anteriormente origina un pasivo que se amortiza como una reducción del gasto, este efecto representó en el trimestre \$352 millones de pesos. Aislado este impacto contable, en el gasto existiría un decremento del 1.7%, a consecuencia de un exhaustivo control del gasto operativo a nivel compañía implementado desde inicios del año que ha contribuido a minimizar el efecto negativo a nivel EBITDA por el desfase en ventas.

Las variaciones antes mencionadas situaron el resultado a nivel de EBITDA⁽¹⁾ en \$2,722 millones de pesos en el 3T19, que representan el 6.9% sobre las ventas, lo cual significó

una expansión de 80 puntos base contra el 3T18, que se traduce en un incremento de 14.7% contra ese período.

En lo que respecta a las partidas financieras, el costo financiero neto del trimestre mostró un incremento de 66.8% contra el 3T18 cerrando en \$864 millones de pesos, este efecto incremental obedece principalmente a la adopción de la norma IFRS 16 a partir del 2019, la cual originó en el trimestre un impacto en el gasto financiero por los intereses del pasivo de arrendamiento equivalente a \$287 millones de pesos.

Por último, la utilidad neta en efectivo del trimestre resultó en \$1,436 millones de pesos equivalente a un porcentaje sobre las ventas del 3.6% mismo que representa un incremento del 5.2% contra el 3T18.

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

Posición Financiera

Bajo la norma IFRS 16 Arrendamientos, al cierre del 3T 2019 la Compañía tiene registrado en su estado de posición financiera un pasivo de arrendamiento por \$10,140 millones de pesos y un activo denominado derecho de uso por \$9,458 millones de pesos neto de depreciación cuyo monto se incluye en Inmuebles, planta y equipo.

Comportamiento de la Deuda

Al cierre del 3T19 la Compañía tiene una deuda bancaria y bursátil de \$33,046 millones de pesos lo que representa un aumento contra el mismo periodo del año anterior de \$5,712 millones.

Información Operativa

A continuación se muestra una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda al cierre del tercer trimestre 2019.

Formato	3T2019	3T2018	Piso de Ventas 3T2019	Piso de Ventas 3T2018
Hipermercados	380	384	2,743,483	2,838,431
Soriana Súper	127	126	260,841	256,842
Soriana Mercado	165	165	721,068	727,007
Soriana Express	103	104	138,930	142,043
City Club	35	35	280,862	281,243
Total	810	814	4,145,184	4,245,566

**La información de tiendas es comparable año vs año y refleja la migración de tiendas Comercial Mexicana a otros formatos tradicionales de Soriana.*

Durante este tercer trimestre se llevó a cabo la apertura de dos tiendas: 1 Hipermercado y 1 Supermercado, ambos en el estado de México.

Efectos IFRS 16 Arrendamientos

Se muestra a continuación el impacto que se tuvo en el tercer trimestre del 2019 en el Estado de Resultados por la adopción de la nueva norma IFRS 16 "Arrendamientos":

Impacto en el Estado de Resultados Millones de Pesos

	\$	% s/Ing
Gastos de Operación (Arrendamientos)	352	0.9
Depreciación	(208)	(0.5)
Gastos de Operación	144	0.4
Gastos Financieros	(287)	(0.7)
Efecto antes de Impuestos	(143)	(0.4)
Impuestos Diferidos	21	0.1
Efecto Neto en el Resultado del 3T19	(122)	(0.3)

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

- Durante el tercer trimestre del año se logró una inversión social \$65.7 millones de pesos, apoyando con ello a 364,641 personas a través de 232 Instituciones de beneficencia.
- Soriana Fundación en conjunto con 49 Bancos de Alimentos a lo largo del país se unen para incrementar la calidad de vida y mejorar el nivel de salud de personas en situación de vulnerabilidad, con una inversión social de \$2.9 millones de pesos

se lograran beneficiar a 15,385 personas en pobreza alimentaria en 29 estados de la república.

- Con el apoyo otorgado a la Asociación Programa Lazos, I.A.P. se lograron beneficiar 895 niños, niñas y padres de familia de 14 estados del país con la oportunidad de cursar el programa "Con Lazos Descubro lo Bueno", el cual no sólo interviene en su formación académica, sino que busca fomentar sus principios éticos, morales y sociales.
- Se apoyó con \$1.0 millón de pesos al programa Un Kilo de Ayuda a través de la campaña 1Kadena de Ayuda que brindará apoyo a 860 niños y niñas de 0 a 5 años a lograr un desarrollo integral a través de apoyo nutricional, medición de peso y talla, diagnóstico de anemia, técnicas de estimulación oportuna, talleres de crianza, entre otros, enfocando el programa a las regiones de mayor vulnerabilidad en los estados de Chiapas, Estado de México, Oaxaca, Sinaloa y Yucatán.

b) Soriana Universidad

- Gracias al apoyo de Soriana Universidad 3,610 de nuestros colaboradores y sus familias han logrado obtener un mayor grado académico, para lo cual nuestro alumnado en programas de educación y becas se incrementó 140% durante este trimestre. Nos enorgullece ser parte activa de aquellos que con su esfuerzo desean crecer y superarse en la compañía a través de nuestra plataforma educativa.
- En este tercer trimestre se impartieron 2,078,929 horas de capacitación a nuestros colaboradores llegando a un acumulado al 3T19 de 3,097,259 horas de capacitación. Esto representa por colaborador un promedio de 22.5 horas en el trimestre y de 3.70 horas mensuales.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Nuestro programa de desarrollo de proveedores tuvo un total de 16 encuentros de negocios y ferias PYME en donde se atendieron a 1,435 proveedores regionales de los estados de Nayarit, Yucatán, Puebla, Jalisco, Chiapas, Sinaloa, Chihuahua, Coahuila, CDMX, Querétaro y Nuevo León. Se incorporaron bajo este programa 1,056 productos regionales a nuestra oferta comercial de un total de 177 proveedores, impactando en la economía local de los diferentes estados.
- Soriana llevó a cabo durante el mes de Septiembre el evento "Expo Soriana" en el estado de Puebla, donde se reunieron más de 1,700 colaboradores con más de 300 proveedores para establecer la estrategia comercial del negocio rumbo al 2021.

d) Rankings y Reconocimientos

- Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco) publicó el ranking de “Las 100 Empresas con Mejor Reputación Corporativa 2019” en donde Organización Soriana escaló diecisiete posiciones para ocupar el lugar #28. Esta evaluación fue realizada por un comité de directivos, analistas financieros, periodistas económicos, ONG´s, catedráticos universitarios y considerando su reputación comercial.
- Organización Soriana se posicionó en el lugar #4 en el ranking de Las 50 Empleadoras más importantes del país de la revista “Mundo Ejecutivo”. La metodología consistió en un análisis integral de 1,000 compañías, considerando el número total de empleados al cierre del 2018, generación de ingresos por empleado, rentabilidad del empleador y mejores prácticas laborales que se han estado implementando.

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

Millones de pesos nominales

	Tercer Trimestre				
	3T2019	%	3T2018	%	Var. %
Ingresos Totales	39,463	100	38,654	100	2.1
Costo de Ventas	31,092	78.8	30,214	78.2	2.9
Utilidad Bruta	8,371	21.2	8,440	21.8	(0.8)
Gastos de Operación	5,684	14.4	6,084	15.7	(6.6)
Utilidad antes de otros Gastos, neto	2,687	6.8	2,356	6.1	14.0
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	35	0.1	17	0.0	108.5
Utilidad de Operación en Efectivo	2,722	6.9	2,373	6.1	14.7
Depreciación y Amortización	844	2.1	695	1.8	21.5
Utilidad de Operación	1,877	4.8	1,678	4.3	11.9
Gastos Financieros	(905)	(2.3)	(573)	(1.5)	58.0
Productos Financieros	62	0.2	66	0.2	(4.9)
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(20)	(0.1)	(10)	(0.0)	106
Costo Financiero Neto	(863)	(2.2)	(518)	(1.3)	66.8
Participación en los Result. de Subs No Consol	(144)	(0.4)	(86)	(0.2)	68.5
Resultado Antes de Impuestos	870	2.2	1,075	2.8	(19.1)
Provisión para Impuestos	323	0.8	427	1.1	(24.3)
Utilidad Neta Consolidada	547	1.4	648	1.7	(15.6)
Ut. atribuible a la part. controladora	538	1.4	640	1.7	(16.0)
Ut. atribuible a la part. no controladora	9	0.0	8	0.0	12.3
Utilidad Neta en Efectivo	1,436	3.6	1,366	3.5	5.2

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

Millones de pesos nominales

	Acumulado - Tercer Trimestre				
	2019	%	2018	%	Var. %
Ingresos Totales	113,814	100	112,487	100	1.2
Costo de Ventas	88,761	78.0	87,570	77.9	1.4
Utilidad Bruta	25,053	22.0	24,917	22.2	0.5
Gastos de Operación	16,702	14.7	17,403	15.5	(4.0)
Utilidad antes de otros Gastos, neto	8,351	7.3	7,514	6.7	11.1
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	152	0.1	112	0.1	35.2
Utilidad de Operación en Efectivo	8,503	7.5	7,626	6.8	11.5
Depreciación y Amortización	2,433	2.1	2,207	2.0	10.2
Utilidad de Operación	6,070	5.3	5,420	4.8	12.0
Gastos Financieros	(2,684)	(2.4)	(1,734)	(1.5)	54.7
Productos Financieros	185	0.2	162	0.1	14.1
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(9)	(0.0)	(1)	0.0	97.8
Costo Financiero Neto	(2,508)	(2.2)	(1,573)	(1.4)	59.4
Participación en los Result. de Subs No Consol	(382)	(0.3)	(217)	(0.2)	76.1
Resultado Antes de Impuestos	3,181	2.8	3,630	3.2	(12.4)
Provisión para Impuestos	1,080	1.0	1,255	1.1	(13.9)
Utilidad Neta Consolidada	2,101	1.9	2,374	2.1	(11.5)
Ut. atribuible a la part. controladora	2,072	1.8	2,353	2.1	(11.9)
Ut. atribuible a la part. no controladora	29	0.0	21	0.0	33.6
Utilidad Neta en Efectivo	4,584	4.0	4,574	4.1	0.2

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

Millones de pesos nominales

	2019	%	2018	%	Var. %
ACTIVO					
Activo Circulante					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,251	0.9	2,839	2.2	(55.9)
Clientes	746	0.5	597	0.5	25.0
Otras Cuentas por Cobrar	8,328	5.7	6,111	4.7	36.3
Inventarios	33,134	22.8	29,019	22.1	14.2
Otros Activos Circulantes	437	0.3	301	0.2	45.3
Activos mantenidos para su venta	1,551	1.1	1,467	1.1	5.7
Total Activo Circulante	45,447	31.3	40,334	30.7	12.7
Inmuebles, Planta y Equipo, Neto	77,615	53.5	69,815	53.2	11.2
Activos Intangibles	20,337	14.0	19,965	15.2	1.9
Otros Activos	1,608	1.1	1,149	0.9	40.0
Total Activo	145,009	100	131,263	100	10.5
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	21,197	14.6	25,067	19.1	(15.4)
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	14,092	9.7	9,364	7.1	50.5
Otras Cuentas por Pagar	1,915	1.3	1,282	1.0	49.3
Porción Circulante Pasivo Arrend. Finan.	492	0.3	34	0.0	1,333.6
Otros Pasivos sin Costo	3,308	2.3	2,749	2.1	20.3
Total Pasivo Circulante	41,005	28.3	38,498	29.3	6.5
Impuestos Diferidos	11,025	7.6	11,540	8.8	(4.5)
Pasivo Bursátiles y Bancario L.P.	18,954	13.1	17,970	13.7	5.5
Pasivo arrendamiento financiero	9,648	6.7	1,607	1.2	500.4
Otros Pasivos	1,317	0.9	1,121	0.9	17.5
Total Pasivo a Largo Plazo	40,944	28.2	32,238	24.6	27.0
Total Pasivo	81,948	56.5	70,735	53.9	15.9
Capital Contable					
Capital Social Pagado (Nominal)	83	0.1	83	0.1	(0.0)
Actualización de Capital Social Pagado	1,171	0.8	1,171	0.9	0.0
Prima en Venta de Acciones	977	0.7	977	0.7	(0.0)
Reserva para Recompra de Acciones	550	0.4	550	0.4	(0.0)
Otras Cuentas de Capital	-221	(0.2)	-42	(0.0)	433.5
Utilidades Acumuladas	60,502	41.7	57,789	44.0	4.7
Total Capital Contable	63,060	43.5	60,528	46.1	4.2
Total Pasivo y Capital Contable	145,009	100	131,263	100	10.5

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

Cifras en millones de pesos nominales

	2019	2018	Var. %
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,181	3,630	(12.4)
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y amortización	2,433	2,207	10.2
Utilidad por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	(48)	(30)	*
Participación en Subsidiarias	382	217	76.1
Fluctuación cambiaria no realizada	18	50	(64.4)
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo por deuda bancaria y bursátil	1,839	1,585	16.0
Intereses devengados a cargo IFRS 16	845	149	466.0
Suma	8,649	7,808	10.8
Clientes	357	541	(34.0)
Inventarios	(3,718)	(2,722)	36.6
Proveedores	(8,473)	(2,946)	187.6
Cuentas por pagar y por cobrar	(903)	(1,674)	(46.0)
Impuestos a la utilidad pagados	(1,852)	(2,488)	(25.6)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(5,941)	(1,481)	301.2
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,069)	(1,750)	(38.9)
Venta de Activo Fijo	118	120	(2.2)
Prestamos otorgados a asociadas	(300)	(250)	*
Aportación de capital social en asociadas	(250)	(117)	*
Otros	(213)	16	(1,429.3)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,715)	(1,980)	(13.4)
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	(7,656)	(3,461)	121.2
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	169,070	116,250	45.4
Amortización de financiamientos obtenidos	(158,687)	(111,857)	41.9
Intereses pagados IFRS 16	(845)	(149)	*
Intereses pagados deuda Bancaria y Bursátil	(1,839)	(1,585)	16.0
Pasivo por arrendamiento financiero	(322)	(26)	1,152.3
Dividendos pagados	(700)		*
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	6,677	2,633	153.6
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(978)	(828)	18.2
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,229	3,666	(39.2)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,251	2,839	(55.9)