

Soriana anuncia el resultado del tercer trimestre 2016

- Ingresos por \$37,197 millones que equivale a un incremento 39.5% vs. 3T15
- Aumento de 9.1% en las ventas a tiendas iguales en el tercer trimestre
- Incremento de 130 puntos base en el margen bruto consolidado al 21.9%
- Expansión de 160 puntos base en el EBITDA consolidado a \$2,718 millones implicando un crecimiento del 80.3% contra el mismo periodo del año anterior.

Monterrey, N.L. a 21 de octubre de 2016.- Organización Soriana, S.A.B. de C.V. (Soriana) anuncia los resultados financieros correspondientes al tercer trimestre 2016. 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 3T 2016

Pese a la desaceleración que evidencian ciertos sectores, el consumo se mantuvo dinámico en el trimestre apoyado en parte por el incremento de la actividad promocional, así como al hecho de que el ingreso disponible continuó creciendo, ya que las presiones inflacionarias se mantuvieron contenidas y la generación formal de empleo siguió dando muestras de crecimiento. De esta manera, las ventas mismas tiendas de Soriana registraron en el tercer trimestre un incremento de 9.1%. Cabe recordar que durante todo el mes de julio y hasta el 11 de agosto se mantuvo vigente la campaña promocional de Julio Regalado, misma que por primera vez fue implementada a nivel nacional en 791 tiendas bajo los formatos Soriana y Comercial Mexicana.

Las ventas totales consolidadas ascendieron a \$37,197 millones de pesos, implicando una expansión de 39.5% contra el tercer trimestre de 2015. En términos acumulados las ventas totales consolidadas resultaron de \$108,883 millones de pesos lo que representa un crecimiento de 38.6% en comparación con el mismo periodo de 2015. Continuamos observando un buen desempeño en todos nuestros formatos de tienda y de forma particular en nuestros formatos City Club, Soriana Híper y Soriana Mercado.

El margen bruto trimestral mostró un incremento de 1.3 puntos porcentuales en comparación del 3T15 a causa de la integración de las operaciones de CCM, eficiencias en nuestra cadena de logística y distribución, así como mejores términos comerciales al ascender a 21.9%. Las dos compañías mantienen sus estrategias comerciales con el fin de brindar a los clientes las mejores promociones y propuestas de valor. La utilidad bruta para este trimestre alcanzó un importe de \$8,136 millones de pesos mismos que

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. empresa del sector comercial en México de capital 100% mexicano, fue fundada en 1968. Sus acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1987 con la clave de pizarra **SORIANA**.

representan un crecimiento de 47.9% contra el tercer trimestre de 2015. En términos acumulados la utilidad bruta aumentó 46.0% a \$23,925 millones de pesos.

Por su parte, los gastos operativos (sin depreciación y amortización) decrecieron 30 puntos base como porcentaje de las ventas. En el trimestre tuvimos una reducción como porcentaje de las ventas en el gasto de energéticos y en otros rubros generales como efecto de la generación de sinergias. De julio a septiembre, el gasto operativo ascendió a \$5,421 millones de pesos, equivalentes a un 14.6% sobre las ventas, mismo que representa un incremento de 36.0% en relación al importe mostrado al mismo periodo del año anterior. En términos acumulados los gastos ascienden a \$15,762 millones de pesos, representando el 14.5% de las ventas totales, lo que significa un crecimiento de 37.6% en comparación anual y resulta inferior a la expansión de ingresos totales generando un apalancamiento operativo.

Como consecuencia de lo anterior, el EBITDA⁽¹⁾ trimestral aumentó a \$2,718 millones de pesos, implicando una expansión de 80.3% con relación a similar periodo de 2015 y un margen EBITDA de 7.3%. En términos acumulados el EBITDA fue de \$8,196 millones de pesos, representando un margen de 7.5% y un crecimiento anual de 65.6%.

El costo financiero neto del trimestre fue de \$419 millones de pesos, en comparación con un costo financiero de \$186 millones de pesos al mismo periodo del 2015. Esta variación se debe principalmente al hecho de que la deuda bruta ascendió a \$31,345 millones de pesos como consecuencia de la adquisición de CCM. A favor, la pérdida cambiaria resultó mucho menor, ante la cobertura de tipo de cambio que se realizó durante el trimestre.

Finalmente, la utilidad neta consolidada trimestral resultó en \$885 millones de pesos mismos que representan un porcentaje sobre ventas del 2.4% y que se traduce en una expansión anual de 1.7%. Cabe recordar que durante el tercer trimestre del año pasado se reconoció un ingreso extraordinario por \$451 millones de pesos derivado de la cancelación de parte del pasivo sin costo asociado a la operación de Soriban, teniendo un impacto positivo de una única ocasión en la utilidad neta de todo el trimestre del 2015. Excluyendo este efecto extraordinario, el incremento en la utilidad neta habría sido del 111.4%. Por su parte, la tasa de impuestos ascendió a 37.3% en el tercer trimestre de 2016 como consecuencia, principalmente del efecto negativo en la utilidad base para el cálculo de impuestos a causa de la amortización del activo intangible por la compra de CCM y del ajuste inflacionario por la toma de deuda para la compra de CCM. En términos acumulados a septiembre de 2016, la utilidad neta asciende a \$2,673 millones de pesos, representando un incremento de 10.4% contra similar periodo de un año atrás y un margen neto de 2.5%.

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

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. empresa del sector comercial en México de capital 100% mexicano, fue fundada en 1968. Sus acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1987 con la clave de pizarra **SORIANA**.

Apertura de Nuevas Tiendas

En el tercer trimestre del año se tuvo la apertura de dos tiendas, un Súper Soriana en el estado de Jalisco y un Híper en el estado de Durango, obteniendo así un total de 827 unidades en operación y un crecimiento en el piso de ventas de 31.1%.

Información Operativa

A continuación se muestra una tabla comparativa del número de unidades en operación por formato de tienda al cierre de septiembre de 2016, considerando ya las operaciones de CCM.

Formato	3T2016	3T2015	Piso de Ventas 3T2016	Crecimiento en Piso de Ventas
Soriana Híper	274	271	2,012,037	0.8%
Soriana Súper	129	127	265,352	1.0%
Soriana Mercado	141	140	616,357	0.5%
Soriana Express	105	106	148,798	-0.9%
City Club	35	34	281,243	2.6%
Mega	64	-	549,158	*
Comercial Mexicana	42	-	264,594	*
Bodega Comercial	34	-	181,368	*
Alprecio	3	-	3,840	*
Total	827	678	4,322,747	31.1%

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, comunidad en general, proveedores, colaboradores y accionistas. Dichos pilares fueron apoyados a lo largo del trimestre a través de las siguientes acciones:

a) Soriana Fundación

- En septiembre se finalizó uno de los proyectos de mayor impacto para Soriana Fundación en la Perla, Veracruz a través del cual desde el año 2011 se logró la instalación de 1,705 estufas ecológicas con una inversión de más de \$3.7 millones de pesos, así como la construcción de 31 aulas, 80 baños y la remodelación de 20 aulas con una inversión de \$10.4 millones de pesos.
- Durante el trimestre se continuó impulsando el programa Voluntarios de Corazón, se impartió un taller de panadería a más de 520 niños y jóvenes con discapacidad del Programa Club Amigo Teletón 2016 y se apoyaron 170 instituciones de beneficencia, representando una inversión social de \$30.7 millones de pesos gracias a la aportación de nuestros clientes.

b) Medio Ambiente

- Se concluyó el "Desarrollo del Inventario de Emisiones de Gases Invernadero". El resultado arroja que las emisiones de 2015 de Tiendas Soriana S.A. de C.V. fueron 546,078 TonCO₂e y 45,835 TonCO₂e de Transportes Cad S.A. de C.V.
- Se inició la instalación de "Electrolineras" en los estacionamientos de 11 tiendas de la cadena ubicadas en la Ciudad de México, Estado de México, Guadalajara y Monterrey.
- A la fecha se cuenta con 256 tiendas suministradas con fuentes renovables y se espera que para finales de 2016 se tenga un total de 567 tiendas.

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. empresa del sector comercial en México de capital 100% mexicano, fue fundada en 1968. Sus acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1987 con la clave de pizarra **SORIANA**.

c) Buenas Prácticas de Negocio

- Durante el trimestre invitamos a proveedores de los estados de Nuevo León, Tlaxcala, Guanajuato, Morelos y Michoacán a participar en mesas de negocios en el estado de Querétaro, atendiendo a más de 200 proveedores. También organizamos la “Feria de Productos Mexiquenses” contactando a 62 nuevos proveedores.

d) Soriana Universidad

- Durante el tercer trimestre de 2016, se impartieron 834,748 horas de capacitación a nuestros colaboradores. Esto representan un total de 10.73 horas por colaborador; es decir, un promedio de 3.58 horas mensuales por empleado.

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. empresa del sector comercial en México de capital 100% mexicano, fue fundada en 1968. Sus acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1987 con la clave de pizarra **SORIANA**.

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

Millones de pesos nominales

	Tercer Trimestre				
	3T2016	%	3T2015	%	Var. %
Ingresos Totales	37,197	100	26,673	100	39.5
Costo de Ventas	29,061	78.1	21,170	79.4	37.3
Utilidad Bruta	8,136	21.9	5,502	20.6	47.9
Gastos de Operación	5,421	14.6	3,986	14.9	36.0
Utilidad antes de otros Gastos, Neto	2,715	7.3	1,516	5.7	79.1
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	2	0.0	(9)	(0.0)	(127.1)
Utilidad de Operación en Efectivo	2,718	7.3	1,507	5.7	80.3
Depreciación y Amortización	907	2.4	541	2.0	67.7
Utilidad de Operación	1,810	4.9	966	3.6	87.5
Gastos Financieros	(416)	(1.1)	(18)	(0.1)	(*)
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(3)	(0.0)	(168)	(0.6)	(98.1)
Costo Financiero Neto	(419)	(1.1)	(186)	(0.7)	125.7
Ingreso por Cancelación de Pasivo a Largo Plazo	0	0.0	451	1.7	(100.0)
Participación en los Result. de Subs No Consol	20	0.1	23	0.1	(13.5)
Resultado Antes de Impuestos	1,411	3.8	1,254	4.7	12.5
Provisión para Impuestos	526	1.4	385	1.4	36.9
Utilidad Neta Consolidada	885	2.4	870	3.3	1.7
Participación Controladora en la Utilidad Neta	878	2.4	870	3.3	0.9
Participación No Controladora en la Utilidad Neta	7	0.0	0	0.0	(*)
Utilidad Neta en Efectivo	1,801	4.8	1,706	6.4	5.5

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. empresa del sector comercial en México de capital 100% mexicano, fue fundada en 1968. Sus acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1987 con la clave de pizarra **SORIANA**.

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

Millones de pesos nominales

	Acumulado - Tercer Trimestre				
	3T2016	%	3T2015	%	Var. %
Ingresos Totales	108,883	100	78,545	100	38.6
Costo de Ventas	84,958	78.0	62,157	79.1	36.7
Utilidad Bruta	23,925	22.0	16,389	20.9	46.0
Gastos de Operación	15,762	14.5	11,454	14.6	37.6
Utilidad antes de otros Gastos, Neto	8,163	7.5	4,934	6.3	65.4
Otros Ingresos y (Gastos) Neto	33	0.0	14	0.0	132.5
Utilidad de Operación en Efectivo	8,196	7.5	4,948	6.3	65.6
Depreciación y Amortización	2,687	2.5	1,612	2.1	66.7
Utilidad de Operación	5,509	5.1	3,336	4.2	65.1
Gastos Financieros	(1,174)	(1.1)	(69)	(0.1)	(*)
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(135)	(0.1)	(272)	(0.3)	(50.4)
Costo Financiero Neto	(1,309)	(1.2)	(342)	(0.4)	283.4
Ingreso por cancelación de pasivo a LP	0	0.0	451	0.6	(100.0)
Participación en los Result. de Subs No Consol	67	0.1	57	0.1	16.3
Resultado Antes de Impuestos	4,266	3.9	3,503	4.5	21.8
Provisión para Impuestos	1,593	1.5	1,081	1.4	47.3
Utilidad Neta Consolidada	2,673	2.5	2,422	3.1	10.4
Participación Controladora en la Utilidad Neta	2,652	2.4	2,422	3.1	9.5
Participación No Controladora en la Utilidad Neta	21	0.0	0	0.0	(*)
Utilidad Neta en Efectivo	5,332	4.9	4,626	5.9	15.2

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. empresa del sector comercial en México de capital 100% mexicano, fue fundada en 1968. Sus acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1987 con la clave de pizarra **SORIANA**.

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

Millones de pesos nominales

	2016	%	2015	%	Var. %
ACTIVO					
Activo Circulante					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,008	1.6	786	1.0	155.5
Clientes	2,283	1.8	2,571	3.3	(11.2)
Otras Cuentas por Cobrar	3,486	2.8	2,740	3.5	27.2
Inventarios	24,254	19.6	17,004	21.6	42.6
Otros Activos Circulantes	361	0.3	114	0.1	216.4
Activos Disponibles para su Venta	1,106	0.9	0	0.0	(*)
Total Activo Circulante	33,498	27.0	23,215	29.4	44.3
Inmuebles, Planta y Equipo, Neto	69,178	55.8	44,116	55.9	56.8
Activos Intangibles	20,389	16.4	10,544	13.4	93.4
Otros Activos	932	0.8	989	1.3	(5.8)
Total Activo	123,997	100	78,864	100	57.2
PASIVO					
Pasivo Circulante					
Proveedores	21,834	17.6	15,945	20.2	36.9
Pasivo Bursátil y Bancario C.P.	5,680	4.6	0	0.0	(*)
Otras Cuentas por Pagar	2,185	1.8	1,095	1.4	99.5
Otros Pasivos sin Costo	1,670	1.3	762	1.0	119.1
Total Pasivo Circulante	31,369	25.3	17,802	22.6	76.2
Impuestos Diferidos	10,569	8.5	9,020	11.4	17.2
Pasivo Bursátil y Bancario L.P.	25,664	20.7	0	0.0	(*)
Otros Pasivos	3,848	3.1	3,218	4.1	19.6
Total Pasivo a Largo Plazo	40,082	32.3	12,238	15.5	227.5
Total Pasivo	71,451	57.6	30,040	38.1	137.9
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	1.5	0.0
Prima en Venta de Acciones	977	0.8	979	1.2	(0.2)
Reserva para Recompra de Acciones	550	0.4	550	0.7	0.0
Utilidades Acumuladas	49,766	40.1	46,042	58.4	8.1
Total Capital Contable	52,546	42.4	48,824	61.9	7.6
Total Pasivo y Capital Contable	123,997	100	78,864	100	57.2

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. empresa del sector comercial en México de capital 100% mexicano, fue fundada en 1968. Sus acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1987 con la clave de pizarra **SORIANA**.

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

Millones de pesos nominales

	2016	2015	Var. %
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	4,266	3,503	21.8
<u>Partidas relacionadas con actividades de inversión</u>			
Depreciación y Amortización	2,687	1,612	66.7
Pérdida por Venta de Inmuebles	(404)	(293)	37.9
Participación en Subsidiarias	(67)	(47)	41.3
Fluctuación Cambiaria no Realizada	62	82	(25.3)
<u>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</u>			
Intereses devengados a cargo	1,370	179	665.4
Suma	7,914	5,037	57.1
Clientes	749	859	(12.8)
Inventarios	(6,932)	(859)	706.6
Proveedores	2,069	(3,765)	(154.9)
Cuentas por pagar y por cobrar	501	(655)	(176.5)
Impuestos a la utilidad pagados	(1,456)	(1,072)	35.8
Otras cuentas, neto	(33)	(15)	123.9
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,811	(471)	(696.8)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,870)	(1,220)	53.3
Inversión en adquisición de negocios de activos adquiridos netos	(35,418)	0	(*)
Inversiones en acciones	145	4	(*)
Cobro por venta de inmuebles	855	433	97.5
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(36,288)	(782)	(*)
Flujos de efectivo a obtener en actividades de financiamiento	(33,477)	(1,253)	(*)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamientos obtenidos	46,906	18,250	157.0
Amortización de financiamientos obtenidos	(32,727)	(18,250)	79.3
Otras Actividades de Financiamiento	0	(453)	(100.0)
Intereses pagados	(1,370)	(181)	657.5
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	12,809	(634)	(*)
Disminución neto en efectivo y demás equivalentes de efectivo	(20,667)	(1,887)	995.2
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	22,675	2,673	748.3
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,008	786	155.5

Organización Soriana, S.A.B. de C.V. empresa del sector comercial en México de capital 100% mexicano, fue fundada en 1968. Sus acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1987 con la clave de pizarra **SORIANA**.