

INFORME DE DIRECCIÓN SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015

Corporativo Fragua S.A.B. de C.V., informa sus resultados del periodo abril-junio del año 2015, resaltando algunos aspectos importantes sobre la empresa. Todas las cifras y crecimientos incluidos en este informe, están en términos nominales y presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los resultados de ventas siguen siendo positivos; en el trimestre aceleramos los planes de expansión y crecimiento, cuidando la rentabilidad y la eficiencia, buscando estar cada vez más cerca de nuestros clientes.

A continuación algunos temas y aspectos importantes de la empresa en el segundo trimestre de este año;

- Las ventas totales y ventas mismas tiendas del trimestre continúan creciendo en comparación con el año anterior.
- Se iniciaron operaciones en ocho ciudades que no se atendían. Las aperturas mantienen su ritmo acelerado con el fin de lograr la meta establecida de tener 1,442 “SuperFarmacias” operando a finales de este año. En el trimestre se abrieron 50 puntos de venta, llegando a 1,412 sucursales. El plan de expansión se mantiene incorporando una nueva tienda cada tres días en promedio.
- El área de ventas y el número de clientes atendidos continúan mostrando aumentos.
- Los colaboradores de Fragua en el trimestre llegaron a 28,246 con 2,865 nuevos puestos que representan un 11.3% de crecimiento de un año a otro.
- El balance mantiene una estructura financiera sana con liquidez y reservas suficientes para financiar el programa de crecimiento.

EXPANSIÓN

En este segundo trimestre del año 2015, se abrieron 50 sucursales, en comparación con las 33 del mismo trimestre del 2014. Las aperturas durante este trimestre se dieron en: Distrito Federal, Estado de México, Guanajuato, Guerrero, Jalisco, Michoacán, Morelos, Nuevo León, Puebla, Querétaro, San Luis Potosí, Tamaulipas, Veracruz y Zacatecas. Con el crecimiento en el trimestre se alcanzó un total de 1,412 “**SuperFarmacias**” con presencia en 306 ciudades, 23 Estados de la República Mexicana y el Distrito Federal, avanzando en el trimestre a ocho ciudades más.

El área de ventas de las sucursales tuvo un incremento de 14.4% comparado con el segundo trimestre del 2014, alcanzando los 636,294 metros cuadrados de área de venta en las 1,412 sucursales en operación.

El nivel de clientes atendidos aumentó, durante el trimestre a un 7.4%, con relación al segundo trimestre del año anterior.

VENTAS

El total de ventas de **Corporativo Fragua** en el semestre, ascendió a \$17,584.0 millones de pesos, representando un incremento de 12.0% comparado con los \$15,687.4 millones de pesos del mismo periodo del año anterior. En términos individuales, las ventas del segundo trimestre de este año fueron de \$8,878.6 millones de pesos logrando un crecimiento de 12.6% en relación al segundo trimestre del año 2014 que fueron de \$7,882.0 millones de pesos.

Durante el segundo trimestre del año, las ventas mismas tiendas, que representan las ventas de las sucursales con más de un año en operación, tuvieron un crecimiento de 4.1% en relación al segundo trimestre del año anterior.

PRODUCTIVIDAD

La utilidad bruta acumulada fue de \$3,331.0 millones de pesos lo que representa un incremento de 12.9% con relación a la utilidad acumulada del primer semestre del año anterior que fue de \$2,949.6 millones de pesos. El margen bruto acumulado fue de 18.9% comparado con 18.8% del año anterior.

La utilidad bruta del trimestre ascendió a \$1,677.1 millones de pesos, con un crecimiento de 12.3% en relación a los \$1,492.5 millones de pesos del año anterior.

El margen bruto del trimestre fue de 18.9% de las ventas netas, similar al del segundo trimestre de 2014.

Los gastos de operación en el semestre fueron de \$2,997.0 millones de pesos contra \$2,600.1 millones de pesos del primer semestre del año anterior, con una participación de 17.0% de las ventas netas este año contra el 16.6% del mismo semestre del año pasado.

Los gastos en el segundo trimestre fueron de \$1,530.4 millones de pesos, contra \$1,326.7 millones del segundo trimestre del año 2014, que representa un 17.2% de las ventas netas este trimestre contra un 16.8% del segundo trimestre del año pasado.

La utilidad operativa acumulada del semestre fue de \$841.6 millones de pesos contra \$843.4 millones de pesos del primer semestre del año anterior, presentando una baja del 0.2%.

El margen operativo del semestre fue de 4.8% este año, comparado con un 5.4% de los primeros seis meses del año pasado.

La utilidad operativa del trimestre fue de \$402.6 millones de pesos, comparados con \$433.8 millones de pesos del segundo trimestre del año anterior, con una baja del 7.2%. Esto debido principalmente al incremento en el rubro de gastos, con motivo del mayor crecimiento en el programa de expansión en nuevas sucursales.

Los márgenes de operación fueron de 4.5% de las ventas netas este trimestre contra 5.5% del mismo trimestre del año 2014.

La utilidad neta acumulada fue de \$436.3 millones de pesos comparados con \$474.9 millones de pesos del primer semestre del año anterior, lo que representa una baja del 8.1% de año a año.

El margen neto de este semestre fue de 2.5%, contra 3.0% del mismo semestre del año 2014.

Siguiendo con el mismo orden de comparación, la utilidad neta mayoritaria de este segundo trimestre fue de \$209.7 millones de pesos, comparado con \$229.2 millones del año anterior. De un año a otro, muestra una baja del 8.5%.

El margen neto del trimestre individual fue de 2.4%, comparado con 2.9% del mismo trimestre del año 2014. Lo que sigue siendo un margen neto positivo en el sector.

Como parte del crecimiento integral de la compañía, a partir de finales del mes de junio, se están operando directamente las remesas nacionales a través de una filial del grupo.

PERSONAL

Los Colaboradores de Corporativo Fragua han alcanzado niveles de productividad satisfactorios. La planta laboral concluyó el trimestre con 28,246 personas con empleos permanentes y las 2,865 fuentes de trabajo creadas en los últimos doce meses, representan un incremento de 11.3% con relación al año anterior. La capacitación, eficiencia y la mejora continua siguen siendo la base primordial que apoya los planes de expansión y desarrollo de Fragua.

CENTROS DE DISTRIBUCIÓN

Para lograr mantener una logística eficiente y oportuna se mantienen en coordinación los centros de distribución, la flotilla y las sucursales, con lo cual se logra tener los productos en cada una de las 1,412 “SuperFarmacias” en tiempo oportuno, lo que permite la satisfacción de los clientes y sirve de base para el crecimiento.

OTRAS NOTAS

El Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores, en el artículo 4.033.01 Fracción VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, menciona la obligación de contar con Analista Independiente.

Con base en este lineamiento, a la fecha del presente reporte, Corporativo Fragua cuenta con la figura de Analista Independiente, que cumple con la cobertura de análisis requerida por la Bolsa Mexicana de Valores. GBM Casa de Bolsa, es la institución financiera que le ha dado seguimiento al Corporativo desde el ejercicio 2004, presentando reportes en inglés y español al público inversionista.

A T E N T A M E N T E

CORPORATIVO FRAGUA