

## **INFORME DE LA DIRECCIÓN TERCER TRIMESTRE DE 2015**

**Corporativo Fragua S.A.B. de C.V.**, informa los resultados del tercer trimestre del 2015, resaltando algunos temas y áreas importantes de la empresa. Las cifras incluidas en este informe están en términos nominales y presentadas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los planes de expansión y crecimiento han avanzado con éxito; llegamos en este trimestre a seis nuevas ciudades. La administración ha estado aplicando estrategias y esfuerzos para enfrentar los retos del mercado, cuidando la rentabilidad y la eficiencia.

En seguida se mencionan algunos temas y aspectos importantes de la empresa en el tercer trimestre del año.

- Las ventas totales del trimestre, así como las ventas a mismas tiendas tuvieron un buen desempeño en comparación con el sector comercio.
- Se inició operación en seis nuevas ciudades que no se atendían. Las aperturas mantienen su ritmo acelerado. En el trimestre se abrieron 26 puntos de venta, llegando a 1,438 sucursales al final del tercer trimestre.
- La aceptación de los clientes del concepto de “SuperFarmacia”, así como los diversos servicios que se ofrecen en ubicaciones estratégicas, dan como resultado un incremento en el número de clientes atendidos. De la misma forma, el área de ventas presentó incrementos favorables.
- Los colaboradores de Fragua en el trimestre llegaron a 29,031 con 2,840 nuevos puestos que representan un 10.8% de crecimiento de un año a otro.
- Los Estados Financieros continúan reflejando una estructura financiera sana con liquidez y reservas suficientes para financiar los programas de expansión.

## **EXPANSIÓN**

En este tercer trimestre, se abrieron 26 sucursales, en: Chihuahua, Distrito Federal, Durango, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nayarit, Nuevo León, Querétaro, Sinaloa, Sonora y Veracruz. Con el crecimiento en el trimestre se alcanzó un total de 1,438 “SuperFarmacias” con presencia en 312 ciudades, 23 Estados de la República Mexicana y el Distrito Federal, avanzando en el trimestre a seis ciudades más.

El área de ventas de las sucursales tuvo un incremento de 13.3% en el trimestre, alcanzando los 648,319 metros cuadrados de área de venta en las 1,438 sucursales en operación.

El nivel de clientes atendidos aumentó durante el trimestre a un 6.2%, con relación al tercer trimestre del año anterior. En el período de enero a septiembre, presentó un crecimiento de 6.4%.

## **VENTAS**

El total de ventas de **Corporativo Fragua** en el trimestre llegó a \$8,850.9 millones de pesos, representando un incremento de 12.1% comparado con los \$7,890.4 millones de pesos del mismo periodo del año anterior. En términos acumulados, las ventas en lo que va del año fueron de \$26,434.9 millones de pesos, logrando un crecimiento de 12.1% en relación al mismo periodo del año 2014, que fueron de \$23,577.7 millones de pesos.

Durante el tercer trimestre del año, las ventas mismas tiendas, que representan las ventas de las sucursales con más de un año en operación, presentaron un crecimiento de 3.7%.

## **PRODUCTIVIDAD**

Se continúan logrando buenos resultados. La utilidad bruta acumulada fue de \$5,033.4 millones de pesos lo que representa un incremento de 12.4% con relación a la utilidad bruta acumulada del año anterior que fue de \$4,474.5 millones de pesos. El margen bruto acumulado fue de 19.0% similar al del año anterior.

La utilidad bruta del trimestre ascendió a \$1,702.4 millones de pesos, con un crecimiento de 11.6% en relación a los \$1,524.9 millones de pesos del año anterior.

El margen bruto del trimestre fue de 19.2% de la ventas netas. El del mismo trimestre del año 2014 fue de 19.3%.

En términos acumulados, los gastos de operación fueron de \$4,536.2 millones de pesos, comparado con \$3,949.5 millones de pesos del año anterior, lo que representa un 17.2% de las ventas netas este año, en virtud del mayor crecimiento en número de sucursales, contra el 16.8% del mismo periodo del año anterior.

Los gastos en el tercer trimestre fueron de \$1,539.2 millones de pesos, contra \$1,349.4 millones del tercer trimestre del año 2014, que representa un 17.4% de las ventas netas este trimestre contra un 17.1% del tercer trimestre del año pasado.

La utilidad operativa acumulada fue de \$1,272.9 millones de pesos contra \$1,294.4 millones de pesos del mismo periodo del año anterior. El margen operativo acumulado fue de 4.8%, comparado con un 5.5% al mes de septiembre de 2014.

La utilidad operativa del trimestre fue de \$431.3 millones de pesos, comparados con \$451.0 millones de pesos del tercer trimestre del año anterior. Los márgenes de operación fueron de 4.9% de las ventas netas este trimestre contra 5.7% del mismo trimestre del año 2014.

Siguiendo con el mismo orden de comparación, la utilidad neta acumulada fue de \$649.1 millones de pesos comparados con \$703.8 millones de pesos del año anterior, lo que representa una disminución de 7.7% de año a año.

El margen neto acumulado al mes de septiembre fue de 2.5%, comparado con un 3.0% del mismo período del año 2014.

La utilidad neta mayoritaria de este tercer trimestre fue de \$212.7 millones de pesos, comparado con \$228.9 millones del año anterior. De un año a otro, muestra una disminución de 7.0%.

## **PERSONAL**

Los Colaboradores de Corporativo Fragua han alcanzado niveles de productividad satisfactorios. La planta laboral concluyó el trimestre con 29,031 personas con empleos permanentes y las 2,840 fuentes de trabajo creadas en los últimos doce meses, representan un incremento de 10.8% con relación al año pasado. 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. Se logra tener los productos en cada una de las 1,438 “SuperFarmacias” en tiempo oportuno, lo cual 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 nuevo 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.

**ATENTAMENTE**

**CORPORTIVO FRAGUA**