

INFORME DE DIRECCIÓN SEGUNDO TRIMESTRE DE 2019

Corporativo Fragua S.A.B. de C.V., informa sus resultados del periodo abril-junio del año 2019, se resaltan 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 continúan siendo positivos en comparación con el sector comercio, lo que nos motiva a continuar con nuestro plan de inversión y crecimiento acelerado, incursionando en nuevas ciudades y manteniendo cuidadosamente la rentabilidad y la eficiencia.

A continuación se mencionan algunos temas importantes de la empresa para el segundo trimestre del presente año:

- Las ventas totales y ventas mismas tiendas del segundo trimestre aumentaron en comparación con el año anterior.
- Se iniciaron operaciones en cinco ciudades que no se atendían. Las aperturas mantienen su ritmo acelerado con el fin de lograr la meta establecida de tener 120 nuevas “SuperFarmacias” operando a finales de este año. En el trimestre se abrieron 40 puntos de venta, llegando a 2,083 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 reflejan aumentos.
- Los colaboradores de Fragua en el trimestre llegaron a 42,705 con 4,151 nuevas posiciones que representan un 10.8% de crecimiento en los últimos doce meses.
- El balance mantiene una estructura financiera sana con liquidez y reservas suficientes para financiar el programa de crecimiento de tiendas.

EXPANSIÓN

En este segundo trimestre del año 2019, se abrieron 40 sucursales, en comparación con las 42 del mismo trimestre del 2018. Las aperturas durante este trimestre se dieron en: Aguascalientes, Baja California, Campeche, Chiapas, Chihuahua, Durango, Estado de México, Guanajuato, Hidalgo, Jalisco, Morelos, Nuevo León, San Luis Potosí, Sonora, Tabasco, Tamaulipas, Tlaxcala y Veracruz.

Derivado de ésta expansión, se alcanzó un total de 2,083 **“SuperFarmacias”** con presencia en 394 ciudades y 30 Estados de la República Mexicana, incorporando en el trimestre a cinco ciudades nuevas.

El área de ventas de las sucursales tuvo un incremento de 7.6% comparado con el segundo trimestre del 2018, alcanzó 881,198 metros cuadrados de área de venta repartidos en las 2,083 sucursales en operación.

El nivel de clientes atendidos aumentó durante el trimestre 7.15%, con relación al segundo trimestre del año anterior.

VENTAS

El total de ventas de **Corporativo Fragua** en el semestre, ascendió a \$30,286 millones de pesos, representa un incremento de 17.4% comparado con los \$25,785 millones de pesos del mismo periodo del año anterior.

En términos individuales, las ventas del segundo trimestre de este año fueron de \$15,303 millones de pesos logrando un crecimiento de 17.1% en relación al segundo trimestre del 2018 que fueron de \$13,063 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 10.9% en relación al segundo trimestre del año anterior.

PRODUCTIVIDAD

La utilidad bruta acumulada fue de \$6,142 millones de pesos, representa un incremento de 17.1% con relación a la utilidad acumulada del primer semestre del año anterior que fue de \$5,244 millones de pesos. El margen bruto acumulado es de 20.3% similar al del año pasado.

La utilidad bruta del trimestre ascendió a \$3,120 millones de pesos, con un crecimiento de 17.7 % en relación a los \$2,650 millones de pesos del año anterior.

El margen bruto del trimestre fue de 20.4% de las ventas netas, superior al 20.3% del mismo trimestre del 2018.

Los gastos de operación en el semestre fueron de \$5,262 millones de pesos contra \$4,515 millones de pesos del primer semestre del año anterior, representan el 17.4% de las ventas netas, inferior al 17.5% del mismo semestre del año pasado.

Los gastos en el segundo trimestre fueron de \$2,690 millones de pesos, representa un 17.6% de las ventas netas; el mismo trimestre del año pasado, los gastos fueron de \$2,318 millones y representaron el 17.7% de las ventas netas.

La utilidad operativa acumulada del semestre fue de \$1,787 millones de pesos, el mismo periodo del año pasado fue de \$1,479 millones de pesos, refleja crecimiento de 20.7% de un año a otro, superior al crecimiento en ventas.

El margen operativo del semestre fue de 5.9%, comparado con un 5.7% de los primeros seis meses del año pasado.

La utilidad operativa del segundo trimestre fue de \$886 millones de pesos, comparados con \$716 millones de pesos del segundo trimestre del año anterior, el crecimiento es del 23.8%. Los márgenes de operación fueron de 5.8% de las ventas netas este trimestre, contra 5.5% del mismo trimestre del año 2018.

La utilidad neta acumulada del semestre fue de \$817 millones de pesos comparados con \$748 millones de pesos del primer semestre del año anterior, lo que representa un crecimiento del 9.2% de un año a año.

El margen neto de este semestre fue de 2.7%, inferior al 2.9% del mismo semestre de 2018.

Siguiendo con el mismo orden de comparación; la utilidad neta mayoritaria de este segundo trimestre fue de \$390 millones de pesos, comparado con \$374 millones de pesos del año anterior; representa un crecimiento del 4.2% de un año a otro.

El margen neto del trimestre individual fue de 2.5%, comparado con 2.9% del mismo trimestre del año anterior, esta disminución se debió a que el rubro de Costo Integral del Financiamiento presentó una menor ganancia cambiaria y un incremento en los intereses por los créditos bancarios y los arrendamientos financieros contratados para el financiamiento del CEDIS Centro, el cual servirá para poder continuar con el plan de expansión acelerado de las sucursales en el mediano y largo plazo.

CAPITAL HUMANO

Los Colaboradores de Corporativo Fragua han alcanzado niveles de productividad satisfactorios. La planta laboral concluyó el trimestre con 42,705 personas con empleos permanentes, las 4,151 fuentes de trabajo creadas en los últimos doce meses, representan un incremento de 10.8%.

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 2,083 “SuperFarmacias” en tiempo oportuno, lo que permite la satisfacción de los clientes y sirve de base para el crecimiento.

Durante el segundo trimestre del 2018 se adquirió un terreno en el estado de Hidalgo, para desarrollar un tercer centro de distribución que cubra nuestras necesidades de crecimiento en sucursales, se estima que inicie operaciones en el tercer trimestre del 2020. Se trata de una propiedad de 32 hectáreas, que estará construido y equipado con tecnología logística de última generación. El monto actualizado de inversión es de \$1,840 millones de pesos, los cuales se están financiando de la siguiente manera: 1,600 millones de pesos con créditos bancarios de largo plazo y el resto vía arrendamientos financieros.

GESTIÓN DE RIESGOS

Como empresa, nos mantenemos atentos a monitorear los riesgos estratégicos y de operación a los que estamos expuestos, con el objetivo de mitigar los posibles impactos con énfasis en cuidar la permanencia saludable de los negocios de Grupo.

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 un 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.

ATENTAMENTE

Lic. Javier Arroyo Navarro
DIRECTOR GENERAL