

INFORME DE DIRECCIÓN TERCER TRIMESTRE DE 2019

Corporativo Fragua S.A.B. de C.V., informa sus resultados del periodo julio – septiembre 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 con 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 tercer trimestre del presente año:

- Las ventas totales y ventas mismas tiendas del tercer trimestre aumentaron en comparación con el año anterior.
- Se iniciaron operaciones en 2 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 14 puntos de venta, llegando a 2,097 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 43,436 con 3,548 nuevas posiciones que representan un 8.9% 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 tercer trimestre del año 2019, se abrieron 14 sucursales, en comparación con las 33 del mismo trimestre del 2018. Las aperturas durante este trimestre se dieron en: Chihuahua, Ciudad de México, Coahuila, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Nuevo León, Oaxaca y Veracruz.

Derivado de esta expansión, se alcanzó un total de 2,097 **“SuperFarmacias”** con presencia en 396 ciudades y 30 Estados de la República Mexicana, incorporando en el trimestre a 2 ciudades nuevas.

El área de ventas de las sucursales tuvo un incremento de 6.6% comparado con el tercer trimestre del 2018, alcanzó 885,864 metros cuadrados de área de venta repartidos en las 2,097 sucursales en operación.

El nivel de clientes atendidos aumentó durante el trimestre 7.5%, con relación al tercer trimestre del año anterior.

VENTAS

El total de ventas de **Corporativo Fragua** al tercer trimestre ascendió a \$45,672 millones de pesos, representa un incremento de 16.7% comparado con los \$39,114 millones de pesos del mismo periodo del año anterior.

En términos individuales, las ventas del tercer trimestre de este año fueron de \$15,386 millones de pesos logrando un crecimiento de 15.4% con relación al tercer trimestre del 2018 que fueron de \$13,329 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, tuvieron un crecimiento de 9.6% en relación con el tercer trimestre del año anterior.

PRODUCTIVIDAD

La utilidad bruta acumulada fue de \$9,323 millones de pesos, representa un incremento de 16.0% con relación a la utilidad acumulada del tercer trimestre del año anterior que fue de \$8,032 millones de pesos. El margen bruto acumulado es de 20.4% ligeramente menor que el 20.5% del año pasado.

La utilidad bruta del trimestre ascendió a \$3,181 millones de pesos, con un crecimiento de 14.0% en relación a los \$2,788 millones de pesos del año anterior.

El margen bruto del trimestre fue de 20.7% de las ventas netas, inferior al 20.9% del mismo trimestre del 2018.

Los gastos de operación acumulados al trimestre fueron de \$8,047 millones de pesos contra \$6,945 millones de pesos del tercer trimestre del año anterior, los cuales representan el 17.6% de las ventas netas, inferior al 17.8% del mismo trimestre del año pasado.

Los gastos en el tercer trimestre fueron de \$2,785 millones de pesos, representan un 18.1% de las ventas netas; el mismo trimestre del año pasado, los gastos fueron de \$2,431 millones y representaron el 18.2% de las ventas netas.

La utilidad operativa acumulada del trimestre fue de \$2,655 millones de pesos, el mismo periodo del año pasado fue de \$2,280 millones de pesos, refleja crecimiento de 16.4% de un año a otro.

El margen operativo al tercer trimestre acumulado fue de 5.8%, similar al de los nueve primeros meses del año pasado.

La utilidad operativa del tercer trimestre individual fue de \$868 millones de pesos, comparados con \$800 millones de pesos del tercer trimestre del año anterior, el crecimiento es del 8.4%. Los márgenes de operación fueron de 5.6% de las ventas netas este trimestre, contra 6.0% del mismo trimestre del año 2018.

La utilidad neta acumulada al tercer trimestre fue de \$1,194 millones de pesos comparados con \$1,108 millones de pesos del tercer trimestre del 2018, lo que representa un crecimiento del 7.7% de un año a año.

El margen neto del trimestre acumulado fue de 2.6%, inferior al 2.8% del mismo trimestre de 2018.

Siguiendo con el mismo orden de comparación; la utilidad neta mayoritaria de este tercer trimestre fue de \$377 millones de pesos, comparado con \$360 millones de pesos del año anterior; representa un crecimiento del 4.6% de un año a otro.

El margen neto del trimestre individual fue de 2.5%, comparado con 2.7% 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 43,436 personas con empleos permanentes, las 3,548 fuentes de trabajo creadas en los últimos doce meses representan un incremento de 8.9%.

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 2,097 “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