

INFORME DE LA DIRECCIÓN SEGUNDO TRIMESTRE DE 2013.

Corporativo Fragua S.A.B de C.V., informa sus resultados del periodo abril-junio del año 2013, 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; continuamos avanzando con 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 a mismas tiendas del trimestre presentaron crecimientos.
- Se iniciaron operaciones en 8 ciudades nuevas que no se atendían. Las aperturas mantienen su ritmo acelerado con el fin de lograr la meta establecida de tener 1142 “**SuperFarmacias**” operando a fin de este año. En el trimestre se abrieron 23 puntos de venta, llegando a 1089 sucursales. El plan de expansión se mantiene incorporando una nueva tienda cada 4 días en promedio.
- Con buenos resultados se continuaron los crecimientos en las utilidades y algunos márgenes comparados con el año anterior tuvieron disminuciones.
- El área de ventas y el número de clientes atendidos continúan mostrando aumentos.
- Los colaboradores de Fragua en el trimestre llegaron a 22,771 con 2,334 nuevos puestos que representan un 11.4% 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 2013, se abrieron 23 sucursales en los Estados de: Chihuahua, de México, Guanajuato, Jalisco, Nayarit, Puebla, Querétaro, Sinaloa, Tamaulipas, Veracruz y Zacatecas. Con el crecimiento en el trimestre se alcanzó un total de 1089 “**SuperFarmacias**” con presencia en 253 ciudades, 23 Estados de la República Mexicana y el Distrito Federal, avanzando en el trimestre en 8 ciudades más.

El área de ventas de las sucursales tuvo un incremento de 10.2% comparado con el segundo trimestre del 2012, alcanzando los 488,487 metros cuadrados de área de venta en las 1089 sucursales en operación

El nivel de clientes atendidos aumentó, durante el trimestre a un 6.1%, con relación al segundo trimestre del año anterior.

Como parte de la expansión, Farmacia Guadalajara S.A. de C.V., constituyó la Empresa Innovadora de Productos Mexicanos S.A. de C.V. que inició operaciones en el mes de marzo de 2013, incursionando en la maquila de algunas marcas propias no medicinales.

VENTAS.-

El total de ventas de **Corporativo Fragua** en el semestre, ascendió a \$14,289.3 millones de pesos, representando un incremento de 11.7% comparado con los \$12,791.1 millones de pesos del mismo periodo del año anterior. En términos individuales, las ventas del segundo trimestre de este año fueron de \$7,149.0 millones de pesos logrando un crecimiento de 11.1% en relación al segundo trimestre del año 2012 que fueron de \$6,433.4 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 4.3% en relación al segundo trimestre del año anterior.

PRODUCTIVIDAD.-

La utilidad bruta acumulada fue de \$2,714.8 millones de pesos lo que representa un incremento de 11.4% con relación a la utilidad acumulada del primer semestre del año anterior que fue de \$2,435.1 millones de pesos. El margen bruto acumulado fue de 19.0% similar al del año anterior.

La utilidad bruta del trimestre ascendió a \$1,350.1 millones de pesos, con un crecimiento de 10.6% en relación a los \$1,220.7 millones de pesos del año anterior.

El margen bruto del trimestre fue de 18.9% de las ventas netas, el del mismo trimestre del año 2012 representó el 19.0%.

Los gastos de operación en el semestre fueron de \$2,389.8 millones de pesos contra \$2,068.4 millones de pesos del primer semestre del año anterior, con una participación de 16.7% de las ventas netas este año contra el 16.2% del mismo semestre del año pasado. Este aumento se debe principalmente al aumento en las tarifas de energía eléctrica y al continuo plan de expansión.

Los gastos en el segundo trimestre fueron de \$1,218.1 millones de pesos, contra \$1,048.3 millones del segundo trimestre del año 2012, que representa un 17.0% de las ventas netas este trimestre contra un 16.3% del segundo trimestre del año pasado.

La utilidad operativa acumulada del semestre fue de \$ 678.2 millones de pesos contra \$638.1 millones de pesos del primer semestre del año anterior, presentando un aumento de 6.2%.

El margen operativo del semestre fue de 4.7% este año, comparado con un 5.0% de los primeros seis meses del año pasado.

La utilidad operativa del trimestre fue de \$318.4 millones de pesos, comparados con \$315.0 millones de pesos del segundo trimestre del año anterior, con un crecimiento de 1.0%.

Los márgenes de operación fueron de 4.5% de las ventas netas este trimestre contra 4.9% del mismo trimestre del año 2012.

La utilidad neta acumulada fue de \$429.8 millones de pesos comparados con \$390.5 millones de pesos del primer semestre del año anterior, lo que representa un crecimiento de 10.0% de año a año.

El margen neto de este semestre fue de 3.0%, contra 3.1% del mismo semestre del año 2012.

Siguiendo con el mismo orden de comparación, la utilidad neta mayoritaria de este segundo trimestre fue de \$207.0 millones de pesos, comparado con \$193.2 millones del año anterior. De un año a otro, muestra un crecimiento del 7.1%.

El margen neto del trimestre individual fue de 2.9% contra 3.0% de las ventas netas del mismo trimestre del año 2012. Lo que sigue siendo un margen neto positivo en el sector.

PERSONAL.-

Los Colaboradores de **Corporativo Fragua** han alcanzado niveles de productividad satisfactorios. La planta laboral concluyó el trimestre con 22,771 personas con empleos permanentes y las 2,334 fuentes de trabajo creadas en los últimos doce meses, representan un incremento de 11.4% 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.

CENTRO DE DISTRIBUCIÓN.-

Para lograr mantener una logística eficiente y oportuna se mantienen en coordinación el centro de distribución, la flotilla y las sucursales, con lo cual se logra tener los productos en cada una de las 1089 “**SuperFarmacias**” en tiempo oportuno, lo que permite la satisfacción de los clientes y sirve de base para el crecimiento.

Se está desarrollando un nuevo Centro de Distribución para atender la zona Noreste del país, que se pretende entre en funcionamiento en el año 2014.

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.

A T E N T A M E N T E. –

CORPORATIVO FRAGUA