

INFORME DE LA DIRECCIÓN TERCER TRIMESTRE DE 2013.

Corporativo Fragua S.A.B de C.V., informa los resultados del tercer trimestre del 2013, 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.

A pesar de la desaceleración económica, los planes de expansión y crecimiento han continuado avanzando con éxito; llegamos en este trimestre a ocho 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 ocho nuevas ciudades que no se atendían. Las aperturas mantienen su ritmo acelerado. En el trimestre se abrieron 33 puntos de venta, llegando a 1122 sucursales al final del tercer trimestre.
- La utilidad y los márgenes acumulados presentaron aumentos comparados con el tercer trimestre del año anterior debido a la aplicación de estrategias comerciales, así como al crecimiento acelerado en nuevas sucursales.
- La aceptación de los clientes por el 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 manera el área de ventas presentó incrementos favorables.
- Los colaboradores de Fragua en el trimestre llegaron a 23,461 con 2,667 nuevos puestos que representan un 12.8% 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 crecimiento.

EXPANSIÓN.-

En este tercer trimestre, se abrieron 33 sucursales, en: Chihuahua, Coahuila, Colima, Durango, Estado de México, Guerrero, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Morelos, Puebla, Querétaro, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Tamaulipas y Veracruz. Con el crecimiento en el trimestre se alcanzó un total de 1122 “SuperFarmacias” con presencia en 261 ciudades, 23 Estados de la República Mexicana y el Distrito Federal, avanzando en el trimestre en ocho ciudades más.

El área de ventas de las sucursales tuvo un incremento de 11.5% en el trimestre, alcanzando los 504,313 metros cuadrados de área de venta en las 1122 sucursales en operación.

El nivel de clientes atendidos aumentó, durante el trimestre a un 5.9%, con relación al tercer trimestre del año anterior.

V E N T A S.-

El total de ventas de Corporativo Fragua en el trimestre llegó a \$7,134.7 millones de pesos, representando un incremento de 8.2% comparado con los \$6,587.9 millones de pesos del mismo periodo del año anterior. En términos acumulados, las ventas en lo que va del año fueron de \$21,424.0 millones de pesos logrando un crecimiento de 10.5% en relación al mismo periodo del año 2012 que fueron de \$19,379.0 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, pasaron de \$6,509.2 millones de pesos a \$6,651.1 millones de pesos a septiembre de 2013 con un crecimiento de 2.2%.

PRODUCTIVIDAD.-

Los buenos resultados se siguen logrando. La utilidad bruta acumulada fue de \$4,110.3 millones de pesos lo que representa un incremento de 10.6% con relación a la utilidad bruta acumulada del año anterior que fue de \$3,715.5 millones de pesos. El margen bruto acumulado fue de 19.2% similar al del año pasado.

La utilidad bruta del trimestre ascendió a \$1,395.5 millones de pesos, con un crecimiento de 8.9% en relación a los \$1,280.4 millones de pesos del año anterior.

El margen bruto del trimestre fue de 19.6% de la ventas netas. El del mismo trimestre del año 2012 fue de 19.4%.

En términos acumulados, los gastos de operación fueron de \$3,628.7 millones de pesos contra \$3,137.3 millones de pesos del año anterior, con un 16.9% de las ventas netas este

año contra el 16.2% del mismo periodo del año pasado. Este aumento se debe principalmente a nuestro agresivo programa de crecimiento en sucursales.

Los gastos en el tercer trimestre fueron de \$1,239.0 millones de pesos, contra \$1,068.8 millones del tercer trimestre del año 2012, que representa un 17.4% de las ventas netas este trimestre contra un 16.2% del tercer trimestre del año pasado.

La utilidad operativa acumulada fue de \$1,023.8 millones de pesos contra \$1,014.3 millones de pesos del mismo periodo del año anterior, presentando un aumento de 0.9%. El margen operativo de este año fue de 4.8%, el de los primeros 9 meses del año pasado fue de 5.2%.

La utilidad operativa del trimestre fue de \$345.7 millones de pesos, comparados con \$376.2 millones de pesos del tercer trimestre del año anterior, mostrando una disminución de 8.1%.

Los márgenes de operación fueron de 4.8% de las ventas netas este trimestre contra 5.7% del mismo trimestre del año 2012.

Siguiendo con el mismo orden de comparación, la utilidad neta acumulada fue de \$643.2 millones de pesos comparados con \$623.8 millones de pesos del año anterior, lo que representa un incremento de 3.1% de año a año.

El margen neto de este periodo fue de 3.0%, contra 3.2% de los mismos 9 meses del año 2012.

La utilidad neta mayoritaria de este tercer trimestre fue de \$213.4 millones de pesos, comparado con \$233.3 millones del año anterior. De un año a otro, muestra un decremento del 8.4%.

El margen neto del trimestre individual fue de 3.0% contra 3.5% de las ventas netas del mismo trimestre del año 2012.

PERSONAL.-

Los Colaboradores de **Corporativo Fragua** han alcanzado niveles de productividad satisfactorios. La planta laboral concluyó el trimestre con 23,461 personas con empleos permanentes y las 2,667 fuentes de trabajo creadas en los últimos doce meses, representan un incremento de 12.8% 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.

CENTRO DE DISTRIBUCIÓN.-

Para lograr mantener una logística eficiente y oportuna se mantienen en coordinación el centro de distribución, la flotilla y las sucursales. Se logra tener los productos en cada una de las 1122 “SuperFarmacias” en tiempo oportuno, lo cual 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