

INFORME DE LA DIRECCIÓN CUARTO TRIMESTRE DE 2015

Corporativo Fragua S.A.B de C.V., informa los resultados del cuarto trimestre del año 2015, resaltando temas y áreas importantes de la empresa. Las cifras incluidas en este informe son nominales.

- **El plan de expansión 2015 volvió a superarse abriendo 186 nuevas sucursales, se inauguró una “SúperFarmacia” cada dos días en promedio.**
- **Con 1,508 puntos de venta en operación, la cobertura es de 325 ciudades, 24 Estados y el Distrito Federal.**
- **29,540 colaboradores bien capacitados han hecho de éste, otro año de metas y logros alcanzados.**
- **Fragua permanece como la cadena de “SúperFarmacias” más importante de México por su volumen de ventas y también por el número de sucursales.**

Nuevamente se superaron nuestras metas de crecimiento ordenado, además hemos fortalecido de manera importante los procesos y operaciones haciendo cada vez más eficiente a la Empresa.

Para Fragua algunos de los hechos más relevantes del año 2015 fueron:

- Por décimo octavo año consecutivo, se cumplió con creces el plan de expansión. Este año se abrió una “SúperFarmacia” cada dos días en promedio. A diciembre del 2015 los puntos de venta llegaron a 1,508, en comparación con los 1,322 al cierre de 2014, lo que representó 186 nuevas sucursales.
- La presencia en la República Mexicana llegó a 325 ciudades, 24 Estados y el Distrito Federal, logrando en 2015 incorporar 35 nuevas ciudades y un nuevo Estado.
- Las ventas totales en el año ascendieron a \$35,790.0 millones de pesos, lo que representó un crecimiento de 11.7% con relación al año anterior.
- La utilidad bruta, así como otras utilidades presentaron aumentos comparados con el año anterior.

- El área de venta se incrementó en un 14.2% en relación con los metros cuadrados del año 2014.
- El número de clientes atendidos creció un 5.8%, superando los 490 millones de clientes este año.
- Como parte del proceso de renovación y reestructuración de las direcciones de las empresas, se nombra a partir de Marzo de 2016; como Subdirector General al Lic. Javier Arroyo Navarro, como director de finanzas al Lic. Leopoldo Pardavell Silva, como Tesorera a la Lic. María Fernanda García Orozco y como Directora de Recursos Humanos a la Lic. Margarita Paloma Farías González.

□ EXPANSIÓN

El ejercicio 2015 fue otro año muy positivo en lo que se refiere a la expansión y el programa de crecimiento. Nuevamente se superó el objetivo de crecimiento, llegando a 186 aperturas. Estas acercaron a Fragua a un mayor número de clientes, localizados en 325 ciudades en 24 Estados y el Distrito Federal, adicionando 35 nuevas ciudades y un nuevo Estado en el año.

En el primer trimestre del año 2015, se abrieron 40 sucursales en: Chihuahua, Distrito Federal, Durango, Estado de México, Guanajuato, Hidalgo, Jalisco, Michoacán, Nuevo León, Puebla, Querétaro, San Luis Potosí, Sinaloa, Tamaulipas y Veracruz.

En el segundo trimestre del año, se abrieron 50 sucursales en: Distrito Federal, Estado de México, Guanajuato, Guerrero, Jalisco, Michoacán, Morelos, Nuevo León, Puebla, Querétaro, San Luis Potosí, Tamaulipas, Veracruz y Zacatecas.

En el tercer trimestre se logró la inauguración de 26 sucursales, en: Chihuahua, Distrito Federal, Durango, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nayarit, Nuevo León, Querétaro, Sinaloa, Sonora y Veracruz.

En el último trimestre del año las aperturas fueron 70 y se dieron en: Aguascalientes, Chihuahua, Colima, Distrito Federal, Durango, Estado de México, Guanajuato, Guerrero, Hidalgo, Jalisco, Michoacán, Nayarit, Nuevo León, Puebla, Querétaro, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Tabasco, Tamaulipas, Veracruz y Zacatecas.

Esta expansión en nuevas “SúperFarmacias” implicó inversiones importantes, además se continuó con la capacitación al personal y con las mejoras a nuestros sistemas tecnológicos.

❑ VENTAS

En el año, las ventas totales tuvieron un crecimiento positivo aumentando en un 11.7% con relación al año anterior. El importe acumulado de ventas del 2015 ascendió a \$35,790.0 millones de pesos, contra \$32,032.6 millones de pesos del año anterior. Durante el cuarto trimestre del 2015 se vendieron \$9,355.1 millones de pesos, contra \$8,454.9 millones de pesos en el cuarto trimestre del 2014, lo cual representó un crecimiento de 10.6%.

Las “ventas mismas tiendas”, que son las ventas de las sucursales con más de un año en operación, alcanzaron un importe de \$31,973.8 millones de pesos en 2015 contra \$31,093.0 millones de pesos en 2014, esto implica un crecimiento de 2.8% con respecto al año anterior.

Las “ventas mismas tiendas” del cuarto trimestre individual, tuvieron un crecimiento del 2.5%, logrando un importe de \$8,555.7 millones de pesos comparado con \$8,347.9 millones de pesos del cuarto trimestre del año anterior.

El área de venta de las sucursales se vio incrementada por la expansión, llegando a 679,805 metros cuadrados en el 2015. El crecimiento representa un 14.2% contra los 595,161 metros cuadrados del ejercicio anterior.

❑ PRODUCTIVIDAD

En 2015, los resultados, crecimientos y logros presentados son muestra de que las estrategias aplicadas han dado buenos resultados.

La utilidad bruta del año creció 11.9% contra 2014; pasando de \$6,149.8 millones de pesos a \$6,882.0 millones de pesos. El margen bruto se mantuvo en niveles de 19.2% sobre las ventas.

El margen bruto del trimestre se mantuvo en los 19.8%, similar al mismo trimestre de 2014.

El año anterior los gastos fueron de \$5,481.7 millones de pesos, mientras que este año fueron de \$6,186.4 millones de pesos, con un crecimiento del 12.8%. El porcentaje representó 17.3% de las ventas en 2015 contra un 17.1% en el ejercicio anterior. Este leve incremento se debe al agresivo programa de expansión, al superar la meta y abrir una sucursal cada dos días en promedio.

En el cuarto trimestre los gastos representaron 17.6% de las ventas netas, comparado con un 18.1% al del cuarto trimestre del 2014.

La utilidad operativa anual presentó un incremento de 1.9%, pasando de \$1,786.1 millones de pesos en 2014 a \$1,821.6 millones de pesos en 2015; el margen operativo pasó de 5.6% de las ventas netas en 2014, a 5.1% en 2015.

En el cuarto trimestre el margen de operación pasó de 5.8% en 2014 a 5.9% durante 2015.

Finalmente, la utilidad neta del año tuvo un incremento de 0.1% pasando de \$971.9 millones de pesos en 2014 a \$973.6 millones de pesos en 2015. El margen neto del año fue de 2.7% contra 3.0% del año anterior, principalmente por una disminución en otros ingresos de operación y el incremento en los gastos debido al programa de expansión.

En términos de estructura financiera y de liquidez, FRAGUA concluye el ejercicio con buenos niveles de liquidez los cuales son apropiados y suficientes para el crecimiento y cumplimiento del plan de expansión del siguiente año.

□ CAPITAL HUMANO

Los 29,540 Colaboradores de Corporativo Fragua continúan sus estándares satisfactorios de productividad. Se crearon este año 3,042 fuentes de trabajo permanentes, que representan un incremento de 11.5% 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.

□ DISTRIBUCIÓN

Para lograr tener una logística eficiente y oportuna se mantienen en coordinación los centros de distribución, la flotilla y las sucursales. Juntos permiten llegar a lugares nuevos e incrementar el plan de crecimiento. El hecho de lograr tener los productos en cada una de las 1,508 “SúperFarmacias” en tiempo oportuno, permite la satisfacción de los clientes y sirve de base para el crecimiento.

2015 ha sido para FRAGUA otro año de buenos resultados, gracias a la preferencia de sus clientes, apoyados por nuestra gente, por los sistemas, la tecnología, la innovación, las estrategias de eficiencia y la experiencia aplicadas con un esfuerzo permanente para lograr las metas de Corporativo Fragua.

❑ 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 Cobertura de Análisis.

Con base en este nuevo lineamiento, a la fecha del presente reporte, Corporativo Fragua 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

CORPORATIVO FRAGUA