

## **INFORME DE LA DIRECCIÓN CUARTO TRIMESTRE DE 2012.**

**Corporativo Fragua S.A.B de C.V.**, informa los resultados del cuarto trimestre del año 2012, resaltando temas y áreas importantes de la empresa. Las cifras incluidas en este informe son nominales.

- **El plan de expansión 2012 volvió a superarse abriendo 104 nuevas sucursales; se inauguró una “SúperFarmacia” cada cuatro días en promedio.**
- **Con 1052 puntos de venta en operación, la cobertura es de 243 ciudades, 23 Estados y el Distrito Federal.**
- **21,097 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 2012 fueron:

\*Por quinceavo año consecutivo, se cumplió con creces el plan de expansión. Este año se abrió una “SúperFarmacia” cada cuatro días en promedio. A diciembre del 2012 los puntos de venta llegaron a 1052, en comparación con los 948 al cierre del 2011, lo que representó 104 nuevas sucursales.

\*La presencia en la República Mexicana llegó a 243 ciudades, 23 Estados y el Distrito Federal, logrando en 2012 incorporar 22 nuevas ciudades, un nuevo Estado y el Distrito Federal.

\* Las ventas totales en el año ascendieron a 26,382.7 millones de pesos, lo que representó un crecimiento de 12.9% 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 10.2% en relación con los metros cuadrados del año 2011.

\* El número de clientes atendidos creció un 9.1%, superando los 411 millones de clientes este año.

## ❑ EXPANSIÓN

2012 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 104 aperturas. Estas acercaron a Fragua a mayor número de clientes, localizados en 243 ciudades en 23 Estados y el D.F., adicionando 22 nuevas ciudades en el año, un nuevo Estado y el Distrito Federal.

En el primer trimestre del año 2012, se abrieron 13 sucursales en los Estados de: Chihuahua, Estado de México, Guanajuato, Michoacán, Puebla, Querétaro, Sinaloa, Tlaxcala y Veracruz.

En el segundo trimestre del año, se abrieron 19 sucursales en los Estados de: Chihuahua, Estado de México, Guanajuato, Guerrero, Hidalgo, Jalisco, Nuevo León, Puebla, Sinaloa, Sonora y Veracruz.

En el tercer trimestre se logró la inauguración de 21 sucursales, en: Chihuahua, Distrito Federal, Estado de México, Guanajuato, Guerrero, Jalisco, Morelos, Michoacán, San Luis Potosí y Tamaulipas.

En el último trimestre del año las aperturas fueron 51 y se dieron en: Aguascalientes, Distrito Federal, Estado de México, Guerrero, Guanajuato, Jalisco, Nuevo León, Puebla, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Tamaulipas, Tlaxcala y Veracruz.

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

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 se encuentra en proceso de desarrollo, para iniciar operaciones dentro del año 2013, incursionando en la maquila de algunas marcas propias no medicinales.

## ❑ VENTAS

En el año, las ventas totales tuvieron un buen crecimiento aumentando en un 12.9% con relación al año anterior. El importe acumulado de ventas del 2012 llegó a 26,382.7 millones de pesos, contra 23,360.0 millones de pesos del año anterior. Durante el cuarto trimestre del 2012 se vendieron 7,003.7 millones de pesos, contra 6,079.6 millones de pesos en el cuarto trimestre del 2011, lo cual representó un crecimiento de 15.2%.

Las “ventas mismas tiendas”, que son las ventas de las sucursales con más de un año en operación, alcanzaron un importe de 23,876.3 millones de pesos en 2012 contra 22,693.8 millones de pesos en 2011, esto implica un crecimiento de 5.2% con respecto al año anterior.

Las “ventas mismas tiendas” del cuarto trimestre individual, tuvieron un crecimiento del 7.3%, logrando un importe de 6,444.9 millones de pesos comparado con 6,007.1 millones de pesos del cuarto trimestre del año anterior.

El área de venta de las sucursales se vio incrementada por la expansión, llegando a 472,219 metros cuadrados en el 2012. El crecimiento representa un 10.2% contra los 428,349 metros cuadrados del ejercicio anterior.

## ❑ PRODUCTIVIDAD

En 2012, los resultados, crecimientos y logros presentados son muestra de que las estrategias aplicadas han dado buenos resultados.

La utilidad bruta del año creció 13.1% contra 2011; pasando de 4,483.7 millones de pesos a 5,072.5 millones de pesos. Los márgenes brutos se mantuvieron en 19.2% de las ventas netas este año.

Los gastos tuvieron un incremento, principalmente por el agresivo programa de expansión, así como por los aumentos en electricidad y combustibles para los transportes. El año anterior los gastos fueron de 3,785.1 millones de pesos, mientras que este año fueron de 4,389.3 millones de pesos, que representa un crecimiento del 15.9%. El porcentaje representó 16.6% de las ventas en 2012 contra un 16.2% en el ejercicio anterior.

En el cuarto trimestre los gastos representaron 17.9% de las ventas netas contra 17.7% del cuarto trimestre del 2011.

La utilidad operativa anual presentó un incremento de 5.2%, pasando de 1,256.5 millones de pesos en 2011 a 1,322.5 millones de pesos en 2012; el margen operativo disminuyó pasando de 5.4% de las ventas netas en 2011, a 5.0% en 2012.

El margen bruto del trimestre fue de 19.4% contra el 19.3% del mismo trimestre de 2011.

En el cuarto trimestre el margen de operación fue del 4.4% manteniéndose igual al del 2011.

Finalmente, la utilidad neta del año tuvo un incremento de 7.0% pasando de 848.5 millones de pesos en 2011 a 908.8 millones de pesos en 2012. El margen neto del año fue de 3.4% contra 3.6% del año anterior.

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 21,097 Colaboradores de Corporativo Fragua continúan sus estándares satisfactorios de productividad. Se crearon este año 1,444 fuentes de trabajo permanentes, que representan un incremento de 7.3% 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 el centro 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 1052 “SúperFarmacias” en tiempo oportuno, 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.

2012 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 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 partir del primero de Enero de 2012, entraron en vigor las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con año de transición a partir de 2011.

La Emisora cumplió con todas las disposiciones en el año de transición, a partir de 2012 las cifras están presentadas de acuerdo a estas normas y sus efectos están reflejados en sus estados financieros y en las notas a los mismos.

**A T E N T A M E N T E.-**

**CORPORATIVO FRAGUA**