

INFORME DE DIRECCIÓN SEGUNDO TRIMESTRE DE 2025

Corporativo Fragua S.A.B. de C.V., informa sus resultados del segundo trimestre del año 2025, se resaltan algunos aspectos importantes sobre la empresa. Todas las cifras y crecimientos incluidos en este informe están consolidados 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 segundo trimestre del presente año:

- Las ventas totales y ventas mismas tiendas del segundo trimestre aumentaron en comparación con el año anterior.
- Se iniciaron operaciones en 10 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 47 puntos de venta, llegando a 2,923 sucursales. El plan de expansión se mantiene incorporando una nueva tienda cada tres días en promedio.
- En el primer semestre del año, se obtuvieron buenos resultados y se lograron mejoras en las utilidades.
- El área de ventas refleja un crecimiento del 3.7%, en función al mismo periodo del año pasado.
- Los colaboradores de Fragua en el trimestre llegaron a 63,300 con 4,620 nuevas posiciones que representan un 7.9% 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.

Hemos fortalecido de manera importante los procesos y operaciones, haciendo cada vez más eficiente a la empresa. FRAGUA permanece como la cadena de “SúperFarmacias” más importante de México por el volumen de ventas y por su presencia nacional.

EXPANSIÓN

En este segundo trimestre del año 2025, se abrieron 47 sucursales, en comparación con las 39 del mismo trimestre del 2024. Las aperturas durante este trimestre se dieron en: Baja California, Chiapas, Chihuahua, Ciudad de México, Coahuila, Durango, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Morelos, Nuevo León, Puebla, Quintana Roo, San Luis Potosí, Sonora, Tabasco, Tamaulipas, Veracruz y Yucatán.

Derivado de esta expansión, se alcanzó un total de 2,923 “SuperFarmacias” con presencia en 496 ciudades, en los 32 estados de la República Mexicana, incorporando en el trimestre a diez ciudades nuevas.

El área de ventas de las sucursales tuvo un incremento de 3.7% comparado con el segundo trimestre del 2024, alcanzó 1,135,541 metros cuadrados, repartidos en las 2,923 sucursales en operación.

El número de visitas de clientes incrementó en 3.1%, con relación al segundo trimestre del año pasado.

VENTAS

El total de ventas de Corporativo Fragua en el semestre ascendió a \$65,191 millones de pesos, representa un incremento de 9.5% comparado con los \$59,484 millones de pesos del mismo periodo del año anterior.

En términos individuales, las ventas del segundo trimestre de este año fueron de \$ 32,805 millones de pesos, logrando un crecimiento de 11.2% en relación con el segundo trimestre del 2024 que fueron de \$29,484 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 7.5% en relación con el segundo trimestre del año anterior.

PRODUCTIVIDAD

La utilidad bruta acumulada fue de \$15,807 millones de pesos, representa un incremento de 13.0% con relación a la utilidad acumulada del primer semestre del año anterior que fue de \$13,987 millones de pesos. El margen bruto acumulado es de 24.2% superior al 23.5% del año pasado.

La utilidad bruta del trimestre ascendió a \$7,904 millones de pesos, con un crecimiento de 15.6% en relación con los \$6,833 millones de pesos del año anterior.

El margen bruto del trimestre fue de 24.1% de las ventas netas, superior al 23.2% del mismo trimestre del 2024.

Los gastos de operación en el semestre fueron de \$ 12,377 millones de pesos contra \$10,717 millones de pesos del primer semestre del año anterior, representan el 19.0% de las ventas netas, en comparación al 18.0% del mismo semestre del año pasado. Estos gastos estuvieron presionados por un crecimiento en los costos laborales derivados principalmente del incremento en salario mínimo a doble dígito.

Los gastos en el segundo trimestre fueron de \$6,407 millones de pesos, representa un 19.5% de las ventas netas; en el mismo trimestre del año pasado, los gastos fueron de \$5,538 millones de pesos y representaron el 18.8% de las ventas netas.

La utilidad operativa acumulada del semestre fue de \$ 4,983 millones de pesos, el mismo periodo del año pasado fue de \$4,640 millones de pesos, refleja un crecimiento de 7.3% de un año a otro.

El margen operativo del semestre fue de 7.6%, comprado con el 7.8% de los primeros seis meses del año pasado.

La utilidad operativa del segundo trimestre fue de \$2,269 millones de pesos, comparada con los \$2,012 millones de pesos del segundo trimestre del año anterior, el crecimiento es del 12.7%. Los márgenes de operación fueron de 6.9% de las ventas netas este trimestre, contra 6.8% del mismo trimestre del año 2024.

La utilidad neta acumulada del semestre fue de \$ 2,580 millones de pesos comparados con \$2,460 millones de pesos del primer semestre del año anterior, lo que representa un crecimiento del 4.8 % de un año a otro.

El margen neto de este semestre fue de 4.0%, comparado con el 4.1% del mismo semestre de 2024.

Siguiendo con el mismo orden de comparación; la utilidad neta mayoritaria de este segundo trimestre fue de \$ 1,242 millones de pesos, comparado con \$1,220 millones de pesos del año anterior; representa un crecimiento del 1.7 % de un año a otro.

El margen neto del trimestre individual fue de 3.8 %, en comparación al 4.1% del mismo trimestre del año anterior.

Estas mejoras en crecimientos y utilidades se consiguieron principalmente por el incremento en ventas, derivado de las estrategias de mercado, así como las eficiencias en costos y un enfoque en gasto; además se mantiene el plan de expansión y el crecimiento con salud financiera.

CAPITAL HUMANO

Los Colaboradores de Corporativo Fragua han alcanzado niveles de productividad satisfactorios. La planta laboral concluyó el trimestre con 63,300 personas con empleos permanentes, las 4,620 fuentes de trabajo creadas en los últimos doce meses representan un incremento de 7.9%.

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 tres centros de distribución, los cinco cruces de andén, junto con la flotilla y las sucursales; con lo cual se logra tener los productos en cada una de las 2,923 “SuperFarmacias” en tiempo oportuno, lo que permite la satisfacción de los clientes y sirve de base para el crecimiento.

La renovación tecnológica del CEDIS Occidente fue concluida y estabilizada. Se migraron 163 tiendas para incrementar su cobertura.

Se está trabajando en el proyecto de ampliación de capacidad en el CEDIS Centro, para atender 1,600 tiendas, al segundo trimestre se tiene un avance de 79% conforme a lo planeado, la fecha de finalización se estima en septiembre 2025.

GESTIÓN DE RIESGOS

Como empresa, seguiremos 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 con rentabilidad de los negocios del Grupo.

Este primer semestre 2025 continúa siendo para FRAGUA de buenos resultados, gracias al compromiso de sus colaboradores y a la preferencia de los clientes. Así como por los sistemas, la tecnología, la innovación, las estrategias de eficiencia y la experiencia, con 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 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.

A T E N T A M E N T E
Lic. Javier Arroyo Navarro
DIRECTOR GENERAL