

INFORME DE DIRECCIÓN CUARTO TRIMESTRE DE 2025

Corporativo FRAGUA S.A.B. de C.V., informa sus resultados del periodo octubre – diciembre del año 2025, se resaltan algunos aspectos importantes sobre la empresa. Todas las cifras y crecimientos incluidos en este informe están en términos nominales y presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los resultados fueron favorables en comparación con el sector comercio, lo que nos motiva a continuar con nuestro plan de inversión y crecimiento, incursionando en nuevas ciudades y manteniendo cuidadosamente la rentabilidad y la eficiencia.

Para FRAGUA algunos de los hechos más relevantes del año 2025 son los siguientes:

- Por vigésimo octavo año consecutivo, se cumplió con creces el plan de expansión, se superó la meta en 22 “SúperFarmacias”. A diciembre del 2025 los puntos de venta llegaron a 3,009, en comparación con los 2,867 del cierre del 2024; lo que representó 142 sucursales nuevas.
- La presencia en la República Mexicana llegó a 505 ciudades en los 32 estados, logrando en 2025 incorporar 20 nuevas ciudades.
- Las ventas totales del año ascendieron a \$132,119 millones de pesos, lo que representó un crecimiento de 9.8% con relación al año anterior. En el cuarto trimestre 2025 las ventas fueron de \$34,020 millones de pesos y reflejaron un crecimiento de 9.3% con relación al mismo trimestre del año anterior.
- La Utilidad Bruta, presentó crecimiento comparada con el año anterior.
- El área de ventas se incrementó un 3.5% en relación con los metros cuadrados del 2024.
- Los colaboradores de FRAGUA llegaron a 64,008, con 4,055 nuevas posiciones que representan un 6.8% 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 la presencia nacional.

EXPANSIÓN

El ejercicio 2025, fue positivo en lo que se refiere a expansión y al programa de crecimiento; nuevamente se superó el objetivo llegando a 142 nuevos puntos de venta. Estos acercaron a FRAGUA a un mayor número de clientes, localizados en 505 ciudades en los 32 estados del país. Se incluyeron 20 ciudades nuevas en el año.

Las aperturas en el 2025 se dieron de la siguiente manera: en el primer trimestre se abrieron 9, en el segundo fueron 47 puntos de venta, en el tercer trimestre se logró la inauguración de 21 y en el último trimestre se incluyeron 65 nuevas sucursales.

Durante el año 2025, se abrieron sucursales en 29 de los 32 estados de la república, exceptuando Colima, Tlaxcala y Zacatecas.

El área de ventas de las sucursales tuvo un incremento de 3.5% comparado con el cuarto trimestre del 2024, alcanzó 1,158,926 metros cuadrados, repartidos en las 3,009 sucursales en operación.

El número de visitas de clientes incrementó 3.9% con relación al año anterior.

VENTAS

El total de ventas de Corporativo FRAGUA en el año ascendió a \$132,119 millones de pesos, representa un incremento de 9.8% comparado con los \$120,238 millones de pesos del mismo periodo del año anterior.

En términos individuales, las ventas del cuarto trimestre de este año fueron de \$34,020 millones de pesos, logrando un crecimiento de 9.3% con relación al cuarto trimestre del 2024 que fueron de \$31,116 millones de pesos.

Durante el año 2025, las Ventas Mismas Tiendas que representan las ventas de las sucursales con más de un año en operación, tuvieron un crecimiento de 6.5% en relación con el año anterior.

PRODUCTIVIDAD

En 2025, el crecimiento y los logros presentados son muestra de que las estrategias aplicadas han dado buenos resultados.

La utilidad bruta del año creció 10.8% comparada con el año anterior. Incrementó de \$28,144 millones de pesos en el 2024 a \$31,203 millones de pesos en el 2025. El margen bruto incrementó de 23.4% en 2024 a un 23.6% en 2025.

El margen bruto del trimestre llegó a 23.0%, en comparación con 24.1% del mismo trimestre de 2024.

En 2025 los gastos fueron de \$25,740 millones de pesos, mientras que en 2024 fueron de \$22,454 millones de pesos, el crecimiento fue del 14.6%, asociado principalmente a incremento en costos laborales. En porcentaje representó 19.5% de las ventas en 2025, contra un 18.7% en el ejercicio anterior.

En el cuarto trimestre del 2025 los gastos representaron 20.2% de las ventas netas, mientras que en el mismo trimestre del 2024 el 19.6%.

La utilidad operativa anual presentó un aumento de 3.8%, pasando de \$8,613 millones de pesos en 2024 a \$8,948 millones de pesos en 2025; el margen operativo llegó a 6.8% en proporción a las ventas, comparado con el 7.2% del 2024.

En el cuarto trimestre, el margen de operación varió de 7.1% en 2024 a 6.1% en el 2025.

Finalmente, la utilidad neta del año tuvo un ajuste de -4.3%, quedando en \$4,687 millones de pesos en comparación con los \$4,902 millones de pesos en el 2024. El margen neto del año llegó a 3.5% en comparación con 4.1% del año pasado.

En el trimestre individual, la utilidad neta llegó a 3.1% sobre las ventas, mostrando una variación del -21.1% al pasar de \$1,319 millones de pesos en el cuarto trimestre 2024 a \$1,040 millones de pesos en el mismo trimestre del 2025, debido a estrategias de precios, presión por los gastos de nómina y al incremento en el costo integral de financiamiento.

En términos de estructura financiera y de liquidez, FRAGUA concluye el ejercicio con buenos niveles, los cuales son apropiados y suficientes para el crecimiento y cumplimiento del plan de expansión del 2026.

CAPITAL HUMANO

Los Colaboradores de Corporativo FRAGUA han alcanzado niveles de productividad satisfactorios. La planta laboral concluyó el trimestre con 64,008 personas con empleos permanentes, las 4,055 fuentes de trabajo creadas en los últimos doce meses representan un incremento de 6.8%.

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 y 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 3,009 “SuperFarmacias” en tiempo oportuno, lo que permite la satisfacción de los clientes y sirve de base para el crecimiento.

En 2025 se concluyeron los proyectos de actualización en los CEDIS: en el segundo trimestre una renovación tecnológica en el CEDIS Occidente en la que se migraron 163 tiendas, para ampliar su cobertura y en el tercer trimestre se concluyó la ampliación de capacidad en el CEDIS Centro para atender a 1,600 tiendas.

Además, se avanza con el proyecto ejecutivo para la construcción del CEDIS Noroeste, proyectado para iniciar operaciones en el 2027.

Ambos esfuerzos buscan asegurar la eficiencia logística que respalde el plan de expansión a largo plazo.

GESTIÓN DE RIESGOS Y OPORTUNIDADES

Como empresa, nos mantenemos atentos a monitorear los riesgos y oportunidades estratégicas y de operación a los que estamos expuestos, con el objetivo de mitigar los posibles impactos y con énfasis en cuidar la permanencia saludable de los negocios del Grupo.

Este 2025 reflejó para FRAGUA un año de grandes retos principalmente por la desaceleración en el consumo, y el incremento en los costos laborales los cuales impactaron directamente en el gasto. Sin embargo, los resultados continúan siendo favorables, gracias al compromiso de sus colaboradores y a la preferencia de sus clientes, así como por los sistemas, la tecnología, la innovación, las estrategias de eficiencia y la experiencia, 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 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.

ATENTAMENTE

Lic. Javier Arroyo Navarro
DIRECTOR GENERAL