# INFORME DE LA DIRECCIÓN
# TERCER TRIMESTRE DE 2026

**Corporativo Fragua S.A.B. de C.V.,** informa sus resultados del periodo julio – septiembre del año 2026, 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 continúan siendo positivos en comparación con el sector comercio, lo que nos motiva a continuar con nuestro plan de inversión y crecimiento, incursionando en cuatro nuevas ciudades y manteniendo cuidadosamente la rentabilidad y la eficiencia.

A continuación, se mencionan algunos temas importantes de la empresa para el tercer trimestre del presente año:

- Las ventas totales y ventas mismas tiendas del tercer trimestre aumentaron en comparación con el año anterior.

- Se inició operaciones en cuatro 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 31 puntos de venta, llegando a 3,115 sucursales. El plan de expansión se mantiene incorporando una nueva tienda cada tres días en promedio.

- El área de ventas refleja un incremento de 4.5% en comparación con el año anterior.

- Los colaboradores de Fragua en el trimestre llegaron a 66,942 con 2,764 nuevos empleos que representan un 4.3% 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 “SuperFarmacias” más importante de México por el volumen de ventas y por su presencia nacional.

**EXPANSIÓN**

En este tercer trimestre del año 2026, se abrieron 31 sucursales, en comparación con las 21 del mismo periodo del 2025. Las aperturas se dieron en: Baja California, Campeche, Ciudad de

México, Coahuila, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nuevo León, Oaxaca, Querétaro, San Luis Potosí, Tabasco, Tamaulipas, Tlaxcala y Yucatán.

Derivado de esta expansión, se alcanzó un total de 3,115 “SuperFarmacias” con presencia en 515 ciudades, en los 32 estados de la República Mexicana, incorporando cuatro nuevas ciudades.

El área de ventas de las sucursales tuvo un incremento de 4.5% comparado con el tercer trimestre del 2025, alcanzó 1,193,090 metros cuadrados de área de venta, repartidos en las 3,115 sucursales en operación.

El número de visitas de clientes incrementó en 4.5% con relación al tercer trimestre del año anterior.

**VENTAS**

El total de ventas acumuladas de Corporativo Fragua al tercer trimestre ascendió a $105,665 millones de pesos, representa un incremento de 7.7% comparado con los $98,099 millones de pesos del mismo periodo del año anterior.

En términos individuales, las ventas del tercer trimestre de este año fueron de $36,041 millones de pesos logrando un crecimiento de 9.5% con relación al tercer trimestre del 2025 que fueron de $32,908 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, tuvieron un crecimiento de 5.9% en relación con el tercer trimestre del año anterior.

**PRODUCTIVIDAD**

La utilidad bruta acumulada fue de $25,082 millones de pesos, representa un incremento de 7.2% con relación a la utilidad acumulada al tercer trimestre del año pasado, que fue de $23,376 millones de pesos. El margen bruto acumulado es de 23.7% frente al 23.8% del año pasado.

La utilidad bruta del trimestre ascendió a $8,324 millones de pesos, con un crecimiento de 9.9% en relación con los $7,569 millones de pesos del año anterior.

El margen bruto del trimestre fue de 23.1% en relación con las ventas netas, superior al 23.0% del mismo trimestre del 2025.

Los gastos de operación acumulados al trimestre fueron de $21,161 millones de pesos contra $18,875 millones de pesos al tercer trimestre del año anterior. Representan el 20.0% de las ventas netas, superior al 19.2% del mismo trimestre del año pasado.

Los gastos en el tercer trimestre fueron de $7,275 millones de pesos, representan un 20.2% de las ventas netas. El mismo trimestre del año pasado, los gastos fueron de $6,497 millones de pesos y representaron el 19.7% de las ventas netas.

La utilidad operativa acumulada al trimestre fue de $6,712 millones de pesos, el mismo periodo del año pasado fue de $6,875 millones de pesos, refleja una variación de -2.3% de un año a otro.

El margen operativo al tercer trimestre acumulado fue de 6.4%, en los nueve primeros meses del año pasado fue de 7.0%.

La utilidad operativa del tercer trimestre individual fue de $1,948 millones de pesos, comparados con $1,893 millones de pesos del tercer trimestre del año anterior, el crecimiento es del 2.9%. Los márgenes de operación fueron de 5.4% de las ventas netas en este trimestre, contra 5.8% del mismo trimestre del año 2025.

La utilidad neta acumulada al tercer trimestre fue de $3,560 millones de pesos, comparados con $3,647 millones de pesos del tercer trimestre del 2025, lo que representa un ajuste -2.3% de este año contra el anterior.

El margen neto al trimestre acumulado fue de 3.4%, comparado con el 3.7% del mismo trimestre del 2025.

Siguiendo con el mismo orden de comparación, la utilidad neta mayoritaria de este tercer trimestre fue de $1,108 millones de pesos, comparado con $1,067 millones de pesos del año anterior, representa un incremento del 3.8% de un año a otro.

El margen neto del trimestre individual fue de 3.1%, comparado con el 3.2% del mismo trimestre del año anterior.

Estos resultados se consiguieron principalmente por el incremento en ventas, derivado de las estrategias de mercado, así como eficiencias en costos; 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 66,942 personas con empleos permanentes, las 2,764 fuentes de trabajo creadas en los últimos doce meses representan un incremento de 4.3%.

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 3,115 “SuperFarmacias” en tiempo oportuno, lo que permite la satisfacción de los clientes y sirve de base para el crecimiento.

La construcción del CEDIS Noroeste, ubicada en Hermosillo, avanza conforme a lo planeado y ha iniciado la fase de instalación de equipamiento, marcando un hito importante hacia su puesta en operación, prevista para finales de 2027.

**GESTIÓN DE RIESGOS**

Como empresa, nos mantenemos 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 tercer trimestre 2026 continúa siendo para FRAGUA de buenos resultados, 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.

**A T E N T A M E N T E**

Lic. Javier Arroyo Navarro
DIRECTOR GENERAL