

GRUPO LACOMER

LA COMER, S.A.B. DE C.V. (BMV: LACOMER) ANUNCIA HOY SUS RESULTADOS AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2025

Ciudad de México a 22 de julio de 2025. La Comer, S.A.B. de C.V., en lo sucesivo La Comer (BMV:LACOMER), compañía controladora que opera en el sector detallista a través de supermercados ofreciendo productos de abarrotes, perecederos y farmacia, anunció hoy los resultados del segundo trimestre de 2025.

Resultados segundo trimestre 2025

Puntos relevantes:

- ✓ Incremento en ventas totales de 11.3% y ventas mismas tiendas de 6.7%
- ✓ Margen bruto de 28.7%
- ✓ Margen EBITDA de 11.7%

	2Q 2025					
	2025	%	2024	%	Var %	
Ventas netas	12,233	100.0	10,989	100.0	11.3	
Costo de ventas	8,718	71.3	7,876	71.7	10.7	
Utilidad bruta	3,515	28.7	3,113	28.3	12.9	
Gastos generales	2,488	20.3	2,348	21.4	6.0	
Utilidad de operación	1,026	8.4	765	7.0	34.1	
EBITDA ¹	1,434	11.7	1,141	10.4	25.7	
RIF	(23)	(0.2)	14	0.1	-	
Impuestos y otros	200	1.6	169	1.5	18.3	
Utilidad neta	803	6.6	610	5.6	31.6	
Ventas Mismas Tiendas %	6.7		7.6			
Clientes (miles)	23,544		22,863		3.0	
Número de tiendas	89		84		6.0	
Área de venta en m ²	404,721		376,998		7.4	

Millones de pesos mexicanos

(1) EBITDA se refiere a la utilidad de operación antes de depreciaciones y amortizaciones.

Ventas

Las ventas netas del trimestre ascendieron a \$12,233 millones de pesos presentando un incremento de 11.3% contra el mismo periodo de 2024. Cabe mencionar que las tiendas de reciente apertura presentan resultados favorables. Las ventas mismas tiendas del trimestre tuvieron un crecimiento de 6.7%.

Los buenos resultados de nuestra campaña “**Temporada Naranja**” han contribuido de manera relevante a obtener estos crecimientos durante el trimestre. Esta campaña promocional, que es la más importante del año, está basada en ofrecer a los clientes promociones en productos de diversos departamentos e irlos rotando a lo largo de la temporada promocional.

También seguimos reforzando nuestra campaña semanal “**Miércoles de Plaza**”, donde ofrecemos todos los miércoles un gran surtido de productos perecederos de alta calidad a precios preferenciales.

Todos los formatos, regiones y categorías presentan incrementos en ventas.

Por categoría de productos, las categorías de perecederos y alimentación tuvieron el mejor desempeño.

Por región, las tiendas ubicadas en la zona de occidente presentaron los mejores incrementos en ventas en el trimestre, seguidas por las tiendas ubicadas en la región norte.

Las ventas de nuestra plataforma digital “La Comer en tu Casa” continúan en niveles importantes, presentando estabilidad en su contribución porcentual a las ventas totales, si se comparan contra trimestres anteriores.

Utilidad bruta

La utilidad bruta pasó de \$3,113 millones de pesos en el segundo trimestre de 2024 a \$3,515 millones de pesos en el segundo trimestre de 2025, presentando un incremento de 12.9%. El margen bruto para el segundo trimestre de 2025 fue de 28.7%; superior en 40 puntos base al mismo periodo del año anterior.

La mejora que se ha presentado en el margen, se debe principalmente a un cambio gradual en la mezcla de productos hacia bienes con mayor diferenciación; además de mantener altos niveles de eficiencia en los procesos de distribución y manejo del inventario.

Utilidad de operación y EBITDA

Para el segundo trimestre de 2025 se tuvo una utilidad de operación de \$1,026 millones de pesos, mostrando un incremento de 34.1% contra el mismo periodo del año anterior. Se presentó un margen operativo de 8.4% comparado con 7.0% del mismo periodo del año anterior.

Cabe mencionar que durante el trimestre se tuvo una utilidad extraordinaria por la venta de un terreno anexo a una de nuestras tiendas, por aproximadamente \$162 millones de pesos. Sin incluir este efecto de ingreso extraordinario, el margen operativo hubiera sido de 7.1%.

Algunas cuentas con incrementos relevantes en gastos fueron:

- Sueldos y salarios
- Publicidad
- Gastos en la plataforma La Comer en tu Casa

El EBITDA del segundo trimestre de 2025 se ubicó en \$1,434 millones de pesos, mostrando un crecimiento contra el segundo trimestre de 2024 de 25.7% y presentado un margen de 11.7%.

Resultados de financiamiento

Dentro de este concepto, la empresa presentó un egreso en el resultado de financiamiento neto de \$23 millones de pesos, debido a \$56 millones de pesos por ingresos de rendimientos en inversión, menos los intereses por arrendamiento de \$64 millones de pesos y la diferencia debido a movimientos cambiarios.

Impuestos y utilidad neta

Durante este periodo se reportó un impuesto a la utilidad por la cantidad de \$200 millones de pesos.

La utilidad neta del segundo trimestre de 2025 fue de \$803 millones de pesos comparados con \$610 millones de pesos para el mismo periodo del año anterior.

Resultados acumulados 2025

Puntos relevantes

- ✓ Incremento en ventas totales de 9.8% y ventas mismas tiendas de 5.1%
- ✓ Margen bruto de 29.5%
- ✓ Margen EBITDA de 12.1%

Al 30 de junio de 2025					
	2025	%	2024	%	Var %
Ventas netas	23,309	100.0	21,232	100.0	9.8
Costo de ventas	16,440	70.5	15,073	71.0	9.1
Utilidad bruta	6,869	29.5	6,159	29.0	11.5
Gastos generales	4,857	20.8	4,469	21.0	8.7
Utilidad de operación	2,013	8.6	1,690	8.0	19.1
EBITDA ¹	2,821	12.1	2,435	11.5	15.9
RIF	(20)	(0.1)	29	0.1	-
Impuestos y otros	455	2.0	354	1.7	28.7
Utilidad neta	1,538	6.6	1,365	6.4	12.6
Venta Mismas Tiendas %	5.1		9.0		
Clientes (miles)	45,590		44,122		3.3
Razón días inventarios	75		73		2.5
Razón días proveedores	73		80		(8.4)
Número de tiendas	89		84		6.0
Área de venta en m ²	404,721		376,998		7.4

Millones de pesos mexicanos

(1) EBITDA se refiere a la utilidad en operación antes de depreciaciones y amortizaciones.

Ventas

En términos acumulados, para los primeros seis meses del año, ascendieron a \$23,309 millones de pesos presentando un incremento de 9.8% contra el mismo periodo del año anterior. Las ventas mismas tiendas para el primer semestre se incrementaron en 5.1%.

Todos nuestros formatos presentan incrementos en ventas mismas tiendas.

Todas las regiones presentaron crecimientos en ventas mismas tiendas. Las regiones occidente y norte continúan con incrementos favorables en ventas.

Por categoría de productos podemos destacar qué para los primeros seis meses del año, se tuvieron incrementos en la categoría de perecederos.

Utilidad bruta

La utilidad bruta presenta un margen de 29.5% como porcentaje a ventas contra un margen de 29.0% en el mismo periodo del año anterior. La utilidad bruta se ubicó en \$6,869 millones de pesos con un incremento con respecto al año anterior de 11.5%.

Se ha continuado con la mezcla de productos con mayor margen y continúa habiendo eficiencias de distribución y logística.

Utilidad de operación y EBITDA

La utilidad operativa para los primeros seis meses del año presentó un incremento de 19.1% contra el mismo periodo del año anterior, presentando un margen de 8.6%. Durante este periodo, se incrementaron de manera importante los gastos de sueldos y prestaciones y gastos en mejoras a la plataforma de La Comer en tu Casa.

En términos acumulados para los primeros seis meses de 2025 el margen EBITDA fue de 12.1% generando un flujo de \$2,821 millones de pesos y creciendo 15.9% contra el EBITDA del mismo periodo del año anterior.

Ingresos financieros

Dentro de este concepto, la empresa presentó un egreso en el resultado integral de financiamiento neto de \$20 millones de pesos, debido a \$122 millones de pesos por ingresos de rendimientos en inversión, efecto de intereses por arrendamiento por \$129 millones de pesos y la diferencia debido a movimientos cambiarios.

Impuestos y utilidad neta

Durante este periodo se reportó un impuesto a la utilidad por la cantidad de \$455 millones de pesos.

Por todo lo anterior, la utilidad neta para los primeros seis meses del año fue de \$1,538 millones de pesos comparados con \$1,365 millones de pesos para el mismo periodo del año anterior.

Capital de trabajo

La Compañía presentó al cierre de este periodo un saldo de efectivo de \$3,072 millones de pesos presentando un incremento de \$147 millones de pesos contra el saldo de efectivo a diciembre de 2024. El nivel de inventarios se ubicó en \$6,630 millones de pesos y el de proveedores en \$6,451 millones de pesos. La rotación de inventarios a junio de 2025 fue de 75 días y la de proveedores de 73 días, presentando una diferencia de 2 días.

Proyectos de inversión

Nos complace informar que el 2 de julio de este año, realizamos la apertura de nuestro primer formato **City Market Café**. Concepto muy atractivo que une un restaurante con productos seleccionados de un City Market, ofreciendo a nuestros clientes una mejor experiencia.

Capacidad instalada 2Q2025

La Compañía cuenta al cierre del 2º trimestre con 89* unidades que operan en cuatro diferentes formatos: City Market, Fresko, La Comer y Sumesa.

	Tiendas al 2Q	Area m ²
La Comer	38	257,095
Sumesa	13	10,303
City Market	16	54,846
Fresko	22	82,477
	89	404,721

*Adicionalmente, un City Market Café se inauguró el 2 de julio de 2025

Responsabilidad social y sustentabilidad

La Compañía continúa apoyando a las fundaciones Pro-Bosque de Chapultepec, Un Kilo de Ayuda; y a la Fundación Mexicana para el Desarrollo Rural, entre otras.

Cobertura de análisis de nuestros valores

En cumplimiento a lo establecido por el Reglamento Interior de la BMV artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se informa que las instituciones que dan cobertura de análisis a la acción de La Comer son las siguientes:

- BBVA Bancomer (Miguel Ulloa)
- Grupo Bursátil Mexicano (Emiliano Hernández Marvan)
- Itaú BBA (Alejandro Fuchs)
- Scotiabank Inverlat (Hector Maya)
- Punto Casa de Bolsa (Cristina Morales)
- J.P. Morgan (Froylan Méndez)
- Vector Casa de Bolsa (Marcela Muñoz)
- Jeffries (Pedro Baptista)
- UBS (Rodrigo Alcántara)
- Banorte (Carlos Hernández)
- Citigroup (Tiago Harduim)

Atentamente,

Rogelio Garza Garza

Director de Administración y Finanzas

Atención a inversionistas:

Rogelio Garza
La Comer
+52 (55) 52709038
rgarza@lacomer.com.mx

Atención a medios:

Horacio Loyo
Dextera Comunicación
+52 (55) 52820826 ext. 228
horacio.loyo@dextera.com.mx

LA COMER, S.A.B. DE C.V. ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

(Cifras en miles de pesos al 30 de junio de 2025)

	2Q2025	%	2Q2024	%	Var.
Ingresos netos	12,232,581	100.0%	10,989,307	100.0%	11.3%
Costo de ventas	8,718,076	71.3%	7,876,045	71.7%	10.7%
Utilidad bruta	3,514,505	28.7%	3,113,262	28.3%	12.9%
Gastos de venta	2,300,750	18.8%	1,995,859	18.2%	15.3%
Gastos de administración	382,297	3.1%	360,254	3.3%	6.1%
Otros ingresos	197,709	1.6%	34,774	0.3%	468.6%
Otros gastos	2,818	0.0%	26,613	0.2%	-89.4%
Utilidad de operación	1,026,349	8.4%	765,310	7.0%	34.1%
Ingresos financieros	67,254	0.5%	80,067	0.7%	-16.0%
Gastos financieros	90,192	0.7%	65,934	0.6%	36.8%
Resultados antes de impuestos a la utilidad	1,003,411	8.2%	779,443	7.1%	28.7%
Impuesto	200,410	1.6%	169,343	1.5%	18.3%
Utilidad (pérdida) neta	803,001	6.6%	610,100	5.6%	31.6%
Depreciación y amortización	407,836	3.3%	375,657	3.4%	8.6%
EBITDA	1,434,185	11.7%	1,140,967	10.4%	25.7%

LA COMER, S.A.B. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Cifras en miles de pesos al 30 de junio de 2025)

	2025	%	2024	%	Var.
Ingresos netos	23,309,074	100.0%	21,232,263	100.0%	9.8%
Costo de ventas	16,440,045	70.5%	15,073,445	71.0%	9.1%
Utilidad bruta	6,869,029	29.5%	6,158,818	29.0%	11.5%
Gastos de venta	4,347,318	18.7%	3,780,012	17.8%	15.0%
Gastos de administración	707,860	3.0%	677,757	3.2%	4.4%
Otros ingresos	203,556	0.9%	39,824	0.2%	411.1%
Otros gastos	4,898	0.0%	50,837	0.2%	-90.4%
Utilidad de operación	2,012,509	8.6%	1,690,036	8.0%	19.1%
Ingresos financieros	139,260	0.6%	151,125	0.7%	-7.9%
Gastos financieros	158,785	0.7%	122,127	0.6%	30.0%
Resultados antes de impuestos a la utilidad	1,992,984	8.6%	1,719,034	8.1%	15.9%
Impuesto a la utilidad	455,355	2.0%	353,700	1.7%	28.7%
Utilidad neta	1,537,629	6.6%	1,365,334	6.4%	12.6%
Depreciación y amortización	808,197	3.5%	744,712	3.5%	8.5%
EBITDA	2,820,706	12.1%	2,434,748	11.5%	15.9%

LA COMER, S.A.B. DE C.V.
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos al 30 de junio de 2025)

	2025	2024
Activo circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,071,774	2,925,357
Clientes neto (cuentas y documentos por cobrar)	1,473,683	1,283,030
Impuestos por recuperar	5,644	8,716
Otros activos financieros	21,131	74,430
Inventarios	6,630,422	5,678,236
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes	11,202,654	9,969,769
Total activos circulantes	11,202,654	9,969,769
Propiedades, planta y equipo (neto)	23,332,661	22,038,049
Propiedades de inversión	615,830	616,857
Activos por derecho de uso	2,060,270	1,956,055
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	6,277,998	6,277,998
Activos por impuestos diferidos	88,786	79,618
Otros activos no financieros no circulantes	37,995	34,504
Total activos no circulantes	32,413,540	31,003,081
Activo total	43,616,194	40,972,850
Proveedores y otras cuentas por pagar	7,990,519	7,047,781
Impuestos por pagar	250,094	109,411
Pasivos por arrendamiento a corto plazo	93,389	88,885
Total provisiones circulantes	697,022	450,288
Pasivos circulantes	9,031,024	7,696,365
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	2,260,347	2,132,687
Provisiones por beneficios a los empleados a largo plazo	296,485	285,823
Pasivo por impuesto diferido	197,933	156,994
Total pasivos a largo plazo	2,754,765	2,575,504
Pasivos Totales	11,785,789	10,271,869
Capital Social	1,966,662	1,966,662
Prima en emisión de acciones	308,105	305,200
Utilidades acumuladas	27,809,098	27,101,078
Otros resultados integrales acumulados	1,746,540	1,328,041
Total participación controladora	31,830,405	30,700,981
Capital contable	31,830,405	30,700,981
Total pasivo y capital contable	43,616,194	40,972,850

LA COMER, S.A.B. DE C.V.
FLUJO DE EFECTIVO
(Cifras en miles de pesos al 30 de junio de 2025)

Actividades de operación	2025	2024
Utilidad (pérdida) neta	1,537,629	1,365,334
Ajustes para conciliar la utilidad	2025	2024
Impuestos a la utilidad	455,355	353,700
Ingresos y gastos financieros, neto	6,996	(24,108)
Gastos de depreciación y amortización	808,197	744,712
Provisiones	31,228	26,279
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(162,432)	40,111
Disminución (incrementos) en los inventarios	(952,186)	(810,156)
Disminución (incremento) de clientes	13,850	60,101
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de actividades de operación	(200,925)	(96,379)
Incremento (disminución) en proveedores	709,663	1,087,624
Incrementos (disminución) en otras cuentas por pagar	318,466	325,021
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,028,212	1,706,905
Flujos de efectivo netos utilizados en operaciones	2,565,841	3,072,239
Impuestos a las utilidades reembolsadas (pagados)	245,789	218,179
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,320,052	2,854,060
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Inversión	2025	2024
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	224,798	502
Compras de propiedades, planta y equipo	1,920,463	933,333
Compras de otros equipos a largo plazo	3,998	(1,846)
Intereses cobrados	121,659	139,316
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,578,004)	(791,669)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de financiamiento	2025	2024
Pagos por adquirir o rescatar acciones de la entidad	113,710	42,667
Pagos de pasivos por arrendamientos	58,771	45,579
Dividendos pagados	294,495	298,532
Intereses pagados	128,655	115,209
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de financiamiento	(595,631)	(501,987)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	146,417	1,560,404
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	2025	2024
Incremento (Disminución) neta de efectivo y demás equivalentes de efectivo	146,417	1,560,404
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	2,925,357	2,313,821
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,071,774	3,874,225