

GASA

Reporte Trimestral 4T25

Grupo Fonderia, S.A. de
C.V.

Trimestral

15 de Abril, 2026



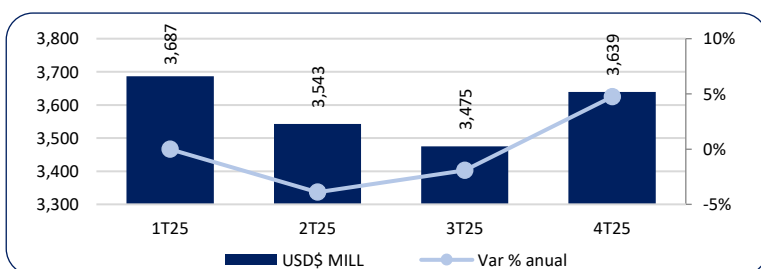
Grupo Fonderia, S.A de C.V es una empresa mexicana en expansión, localizada en el centro del país, llevan acabo operaciones de acería de planchón, cuentan con una gran diversidad de productos, encuentran en el reciclaje de chatarra la clave para contar con una producción de más de 1,000,000 de toneladas, lo que los ha convertido en el 4° productor de varilla y el principal productor de placa de acero en México.

Balance General (MXN. Millones)		
Concepto	Dic-25	Dic-24
Inventarios	2,259	3,982
Prop., planta y equipo	9,512	8,178
Otros activos	30	57
Activo Total	16,171	17,220
Proveedores	2,965	4,242
Deuda Total	6,022	6,089
Deuda Bancaria	4,822	4,889
Deuda Bursátil	1,200	1,200
Pasivo Total	10,492	11,688
Capital Contable	5,679	5,532

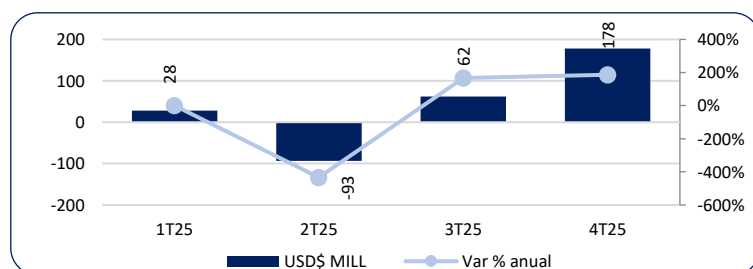
Operativas y De Resultados (MXN. Millones)				
Concepto	4T-25	4T-24	12M-25	12M-24
Ventas (miles de toneladas)	247	227	948	931
Ingresos Totales	3,639	3,547	14,344	15,212
Utilidad Bruta	597	451	1,917	1,687
UAFIRDA	384	415	1,024	1,474
Margen UAFIRDA (%)	10.60%	11.70%	7.10%	9.70%
Utilidad de Operación	259	275	554	913
Utilidad Neta	178	235	174	148

Razones Financieras		
	Dic-25	Dic-24
Pasivo / Capital	1.8x	2.1x
Pasivo / Activo	0.6x	0.7x
Deuda Neta / UAFIRDA	4.4x	3.0x
Cobertura de Deuda	1.6x	2.6x

Ingresos (MXN)



Utilidad Neta (MXN)



Reporte Financiero 4T25 (Cifras en MXN Millones)

Volumen de Ventas 246,628 Toneladas

Durante el cuarto trimestre de 2025, el volumen de ventas fue de 246,628 toneladas, lo que representa un crecimiento del 8.8% frente a las 226,848 toneladas del cuarto trimestre de 2024. Este aumento obedece principalmente a factores externos, entre los que destacan la reactivación del sector de la construcción y un incremento en la demanda nacional del acero.

Utilidad Bruta MXN\$ 597 millones

Durante el cuarto trimestre de 2025, la utilidad bruta fue de MXN\$ 597 millones, lo que representa un aumento del 32.4% respecto a los MXN\$ 451 millones registrados en el mismo periodo de 2024. El margen bruto se incrementó de 12.7% en el 4T24 a 16.4% en el 4T25, lo que equivale a un progreso de 3.7 puntos porcentuales.

Utilidad de la Operación MXN\$ 259 millones

Derivado de los puntos previamente mencionados, en el cuarto trimestre de 2025, la utilidad de operación fue de MXN\$ 259 millones, comparada con los MXN\$ 275 millones registrados en el mismo periodo de 2024.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo MXN 1,470 millones

Al cierre del cuarto trimestre de 2025, el saldo de efectivo y equivalentes se ubicó en MXN 1,470 millones, lo que representa una disminución del 8.2% respecto al nivel registrado en diciembre de 2024.

Ciclo de cobro e Inventario 39.9 Días

Al cierre de diciembre de 2025, el ciclo de cobro se ubicó en 39.9 días, una disminución de 4.4 días respecto a diciembre de 2024. Los días de inventario disminuyeron de 117.3 a 67.7 días, lo que representa una disminución de 49.6 días. Esta reducción fue posible gracias a una planeación más precisa en la producción, mejoras en logística y una gestión más eficiente del capital de trabajo.

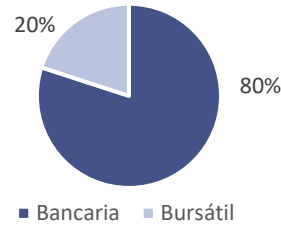
Calificación HR Ratings: AA+ | Estable

15 de abril de 2026

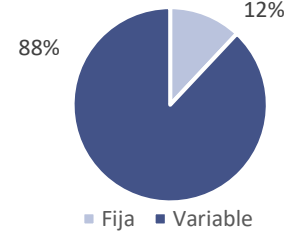
Deuda

Millones (MXN)	dic-25	dic-24	Δ%
Deuda Total	6,022	6,089	-1.10%
Deuda Neta	4,552	4,487	1.50%
Deuda Bancaria	4,822	4,889	-1.40%
Deuda Bursátil	1,200	1,200	0.00%

Desglose de Deuda por Fuente



Desglose de Deuda por Tasa



Al 31 de diciembre de 2025, la deuda total de la compañía se ubicó en MXN\$ 6,022 millones, lo que representa un recorte del 1.1% respecto a los MXN\$ 6,089 millones registrados al cierre de 2024. Este incremento obedece a la utilización de líneas por MXN\$ 250 millones, como parte del programa de inversión para la nueva Acería de Planchón. Por otro lado, la deuda neta mostró un incremento de 1.4%, al pasar de MXN\$ 4,487 millones en diciembre de 2024 a MXN\$ 4,552 millones al cierre del trimestre, reflejando el intenso periodo de inversión en el que se encuentra actualmente la compañía. En cuanto a la composición de la deuda, la deuda bancaria se situó en MXN\$ 4,822 millones, registrando una disminución del 1.4%, mientras que la deuda bursátil alcanzó MXN\$ 1,200 millones, producto de las emisiones realizadas en los mercados de capitales durante los meses de junio y agosto de 2024.

Perfil de Vencimientos

La compañía enfrenta vencimientos por MXN\$ 65 millones durante 2025. Para 2026, los compromisos financieros contemplan pagos por MXN\$ 340 millones correspondientes a créditos bancarios. Adicionalmente, la Compañía mantiene en circulación emisiones de certificados bursátiles por MXN\$ 500 millones con vencimiento en 2027 (plazo de 3 años) y MXN\$ 700 millones con vencimiento en 2029 (plazo de 5 años).



El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", "cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.