

FORTALE

Reporte Trimestral 2T26

Fortaleza Materiales, S.A.P.I. de C.V.

Trimestral

21 de Agosto, 2026



Fortaleza Materiales, S.A.P.I. de C.V. se dedica principalmente a la producción, comercialización y venta de cemento, concreto y mortero bajo la marca Fortaleza®, con presencia en México y Centroamérica (Costa Rica y El Salvador). Cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave FORTALE. Al cierre del 2T26 la Compañía contaba con 1,021 colaboradores. El 4 de mayo de 2026 se cerró la venta de las subsidiarias Keystone Cement Holding y Keystone Cement Company a Titan América, por lo que sus resultados se presentan como operación discontinuada en ambos periodos comparativos; esta operación sigue a la venta de Giant Cement Holding, cerrada el 1 de abril de 2025, con lo que la Compañía concentra hoy su operación continua en México y Centroamérica.

Materiales para la Construcción · Cemento, Concreto y Mortero

BMV: FORTALE

Fitch: AA(mex) · Perspectiva Estable

Highlights del Trimestre · 2T26 vs 2T25

VENTAS NETAS
MXN\$3,070.0
▲ +11% vs 2T25

UTILIDAD BRUTA
MXN\$1,283.0
▲ +31% vs 2T25

UTILIDAD DE OPERACIÓN
MXN\$1,114.0
▼ -64% vs 2T25

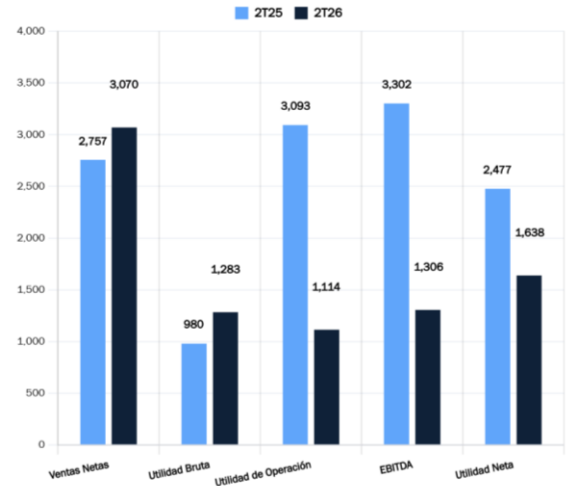
EBITDA
MXN\$1,306.0
▼ -60% vs 2T25

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA
MXN\$1,638.0
▼ -34% vs 2T25

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES
MXN\$7,870.0
▲ +49% vs cierre 2025

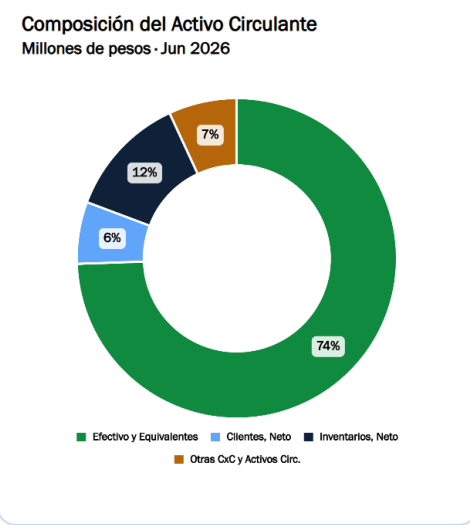
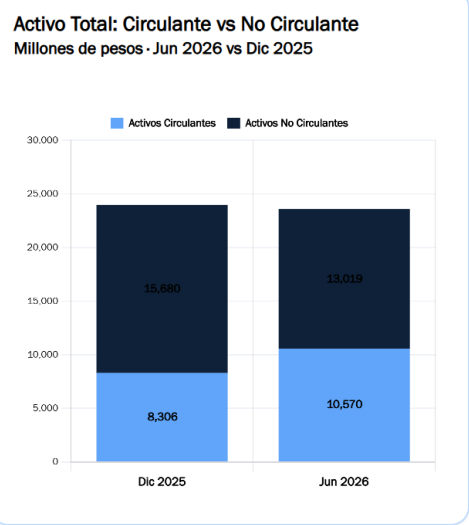
DEUDA FINANCIERA TOTAL
MXN\$0.0
▼ -100% vs cierre 2025 (MXN\$591.0)

Ventas, Utilidad Bruta, Operación, EBITDA y Utilidad Neta
Millones de pesos · 2T26 vs 2T25

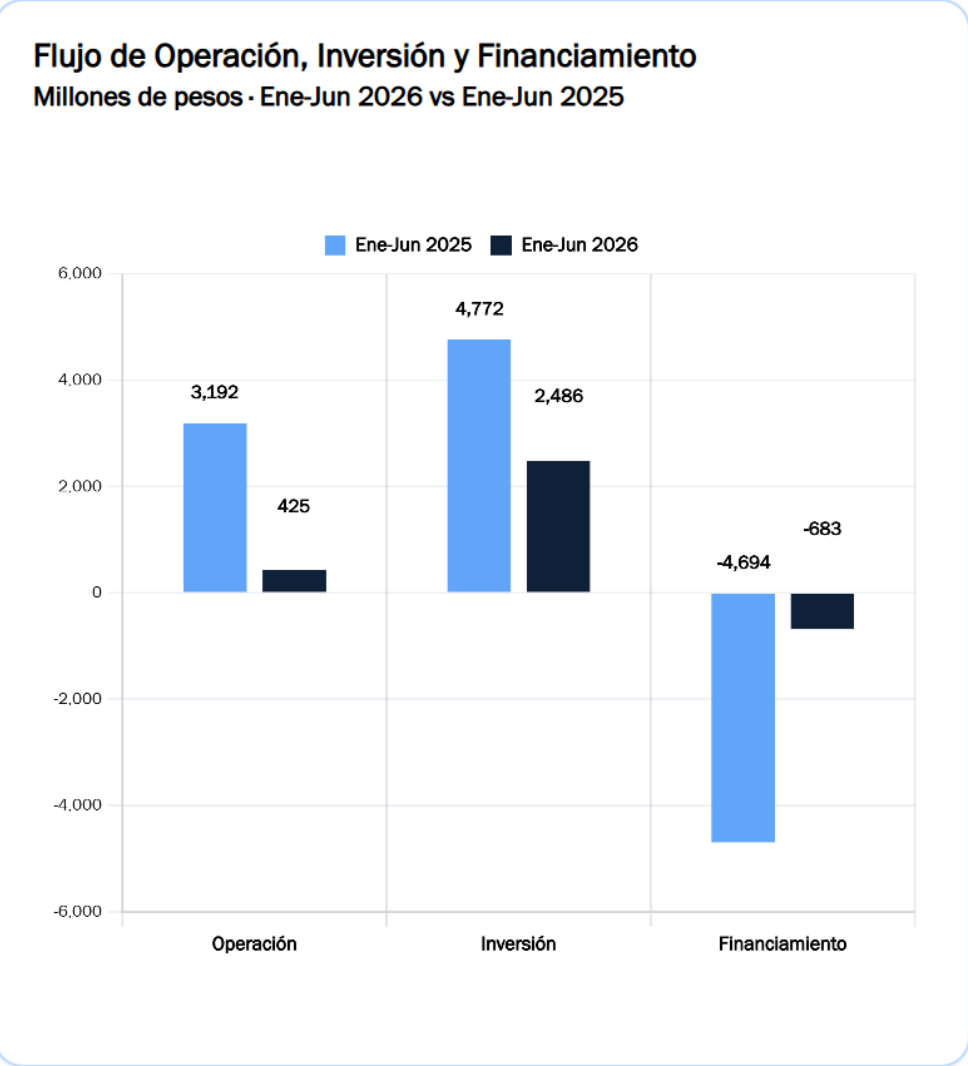
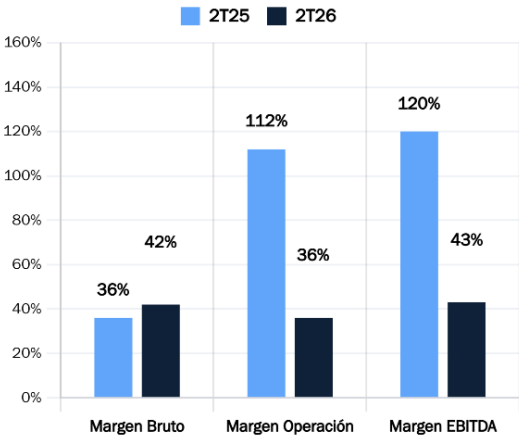


Las ventas netas del 2T26 fueron de **MXN\$3,070 millones**, 11% superiores al 2T25 (MXN\$2,757 millones, cifra reexpresada por la Emisora para reflejar la operación continua tras la discontinuación de Keystone). La utilidad bruta creció 31%, hasta MXN\$1,283 millones, con un margen bruto de 42% (vs. 36% en 2T25).

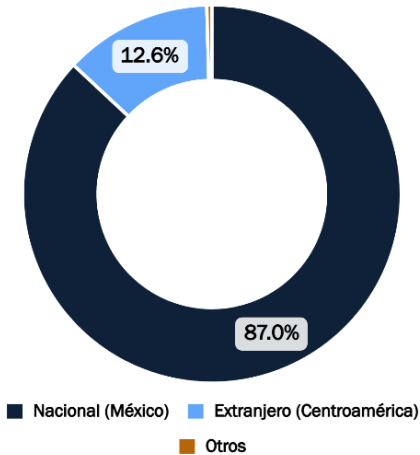
La utilidad de operación fue de **MXN\$1,114 millones** y el EBITDA de **MXN\$1,306 millones**, 64% y 60% menores que en el 2T25, respectivamente, debido a que en el 2T25 los gastos generales incluyeron un ingreso neto no recurrente (gastos generales de -MXN\$2,113 millones, es decir, un ingreso) que elevó de forma extraordinaria la base de comparación. La utilidad neta consolidada fue de MXN\$1,638 millones (-34% anual), compuesta por MXN\$700 millones de operaciones continuas y MXN\$938 millones de operaciones discontinuadas (la ganancia por la venta de Keystone).



Márgenes: Bruto, Operación y EBITDA
% de ventas netas · 2T26 vs 2T25



Ingresos por Origen Geográfico
% del total · Acumulado Ene-Jun 2026



Resultados Últimos 12 Meses



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.