



GISSA

Reporte Trimestral 3T26

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. DE C.V.

Trimestral

22 de Octubre, 2026

Grupo Industrial Saltillo (GIS) es una empresa multinacional de origen mexicano enfocada en el mercado automotriz, con sede en Saltillo, Coahuila. Opera mediante Draxton, su negocio de autopartes de fundición y mecanizado, y Cinsa, su unidad de artículos para cocina y mesa. GISEderlan, coinversión 50:50 con Fagor Ederlan, no consolida.

Industria Automotriz · Fundición y Mecanizado

BMV: GISSA

Fitch: AA-(mex)

VENTAS CONSOLIDADAS

USD\$267

▲ +7% vs 3T25

Acumulado USD\$816 (+8%)

UAFIRDA

USD\$27

▲ +17% vs 3T25

Margen 10% vs 9% en 3T25

UTILIDAD DE OPERACIÓN

USD\$3

▲ vs USD\$(1) en 3T25

Acumulado USD\$19 (+19%)

RESULTADO NETO

USD\$(3)

▼ vs USD\$(2) en 3T25

Participación controladora USD\$(3)

DEUDA NETA

USD\$267

▼ vs USD\$279 en 3T25

Pasivos con costo USD\$308 · Caja USD\$42

APALANCAMIENTO NETO

2.2x

▼ vs 2.4x en 3T25

Deuda neta / UAFIRDA

VENTAS DE DRAXTON

USD\$249

▲ +9% vs 3T25

Norteamérica USD\$149 (+15%)

VOLUMEN DE FUNDICIÓN

121,335 t

▲ +6% vs 3T25

Norteamérica +7% · Europa y Asia +4%

VENTAS DE CINSA

USD\$18

▼ -10% vs 3T25

Acumulado USD\$62 (+7%)

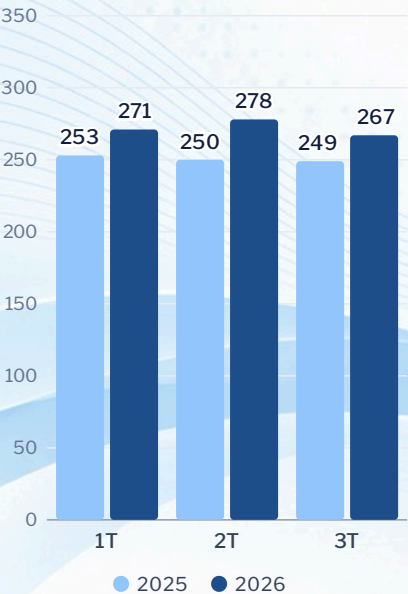
Contexto del Trimestre

La producción de vehículos ligeros retrocedió en las tres regiones donde opera GIS: Norteamérica 3.9%, Europa 1.2% y China 5.7%. Aun así, Draxton creció **9%** en ventas, impulsado por Norteamérica y por mayores volúmenes de fundición. El tercer trimestre suele ser de menor actividad por los cierres generalizados en Europa, y la UAFIRDA absorbió un impacto desfavorable de **USD\$4** por el desfase en costos de energía en Europa y el efecto cambiario.

Ventas, UAFIRDA y Deuda Neta

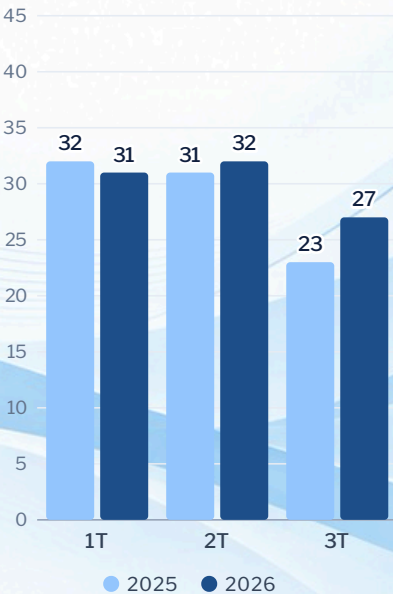
Ventas consolidadas

Millones de USD · 1T, 2T y 3T



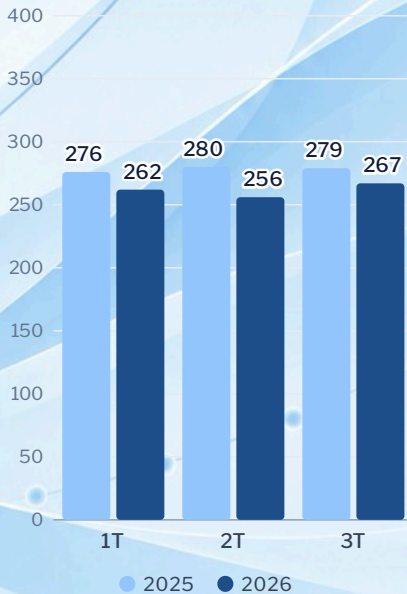
UAFIRDA consolidada

Millones de USD · 1T, 2T y 3T



Deuda neta

Millones de USD · cierre de 1T, 2T y 3T



Industria Automotriz · 3T26 vs 3T25

CONCEPTO	3T26	3T25	VAR %
Producción de Vehículos Ligeros (millones)			
Norteamérica	3.8	4.0	-3.9%
Europa	3.6	3.7	-1.2%
China	7.9	8.4	-5.7%
Venta de Vehículos Ligeros (millones)			
Norteamérica	5.0	5.0	-1.8%
Europa	4.1	4.1	0%
China	5.5	6.9	-22.9%
Producción de Vehículos Comerciales (miles)			
Norteamérica	153	114	+34.2%
Europa	116	118	-1.4%

Comentarios por Región

Norteamérica

Producción de vehículos ligeros **-3.9%** y ventas **-1.8%**, afectadas por precios elevados y costo de financiamiento. La producción de vehículos comerciales creció **34.2%** frente a una base de comparación baja.

Europa

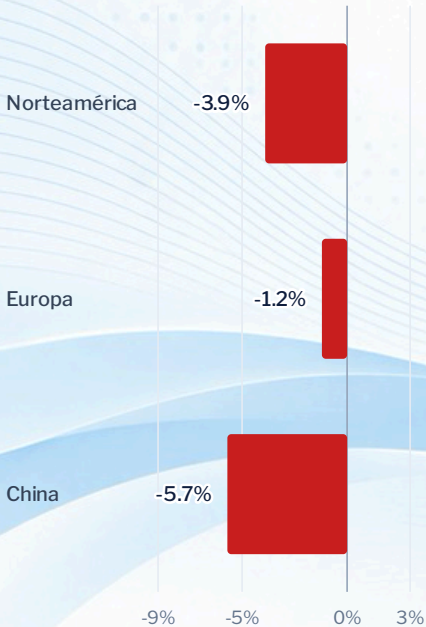
Producción de ligeros **-1.2%** por alza en costos de energía, ajustes de capacidad de OEMs y competencia de fabricantes chinos. Ventas sin cambio en el trimestre; vehículos comerciales **-1.4%**.

China

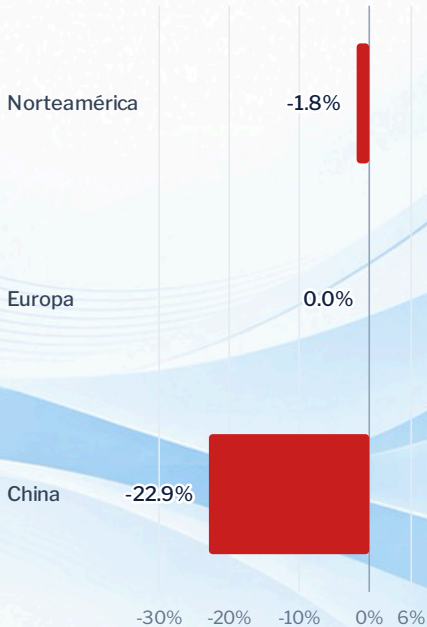
Ventas de ligeros **-22.9%** pese a subsidios regionales y campañas promocionales. La producción cayó **5.7%**, apoyada por un sólido nivel de exportaciones.

Variación Anual por Región · 3T26

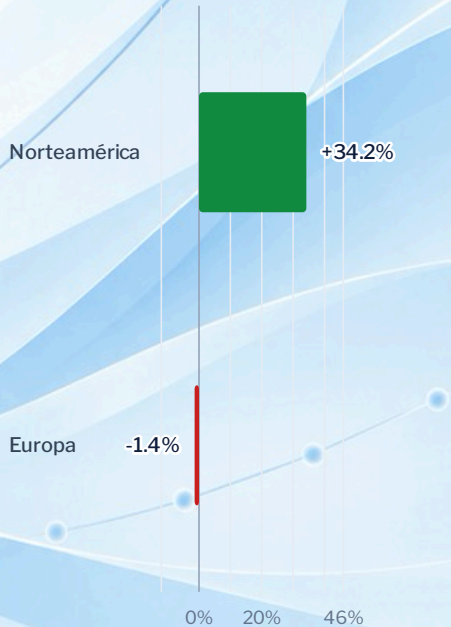
Producción de vehículos ligeros
Variación anual % · 3T26



Venta de vehículos ligeros
Variación anual % · 3T26



Producción de vehículos comerciales
Variación anual % · 3T26



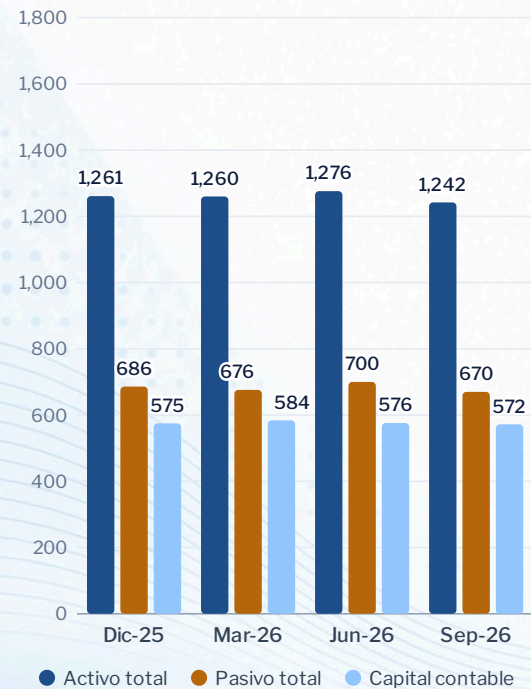
Estado de Situación Financiera Consolidado · Sep-26 vs Dic-25

ACTIVOS · MILLONES DE USD	SEP-26	DIC-25	PASIVOS Y CAPITAL · MILLONES DE USD	SEP-26	DIC-25
Efectivo e Inversiones Temporales	42	80	Pasivo con Costo Corto Plazo	37	22
Cuentas por Cobrar	156	121	Proveedores	187	188
Inventarios	128	130	Otros pasivos circulantes (ISR, PTU y otros)	131	116
Otros circulantes	87	71	Circulante	355	326
Circulante	413	402	Pasivo con Costo Largo Plazo	245	276
Inmuebles, Planta y Equipo, Neto	436	463	Pasivo por Consolidación Fiscal	15	15
Inversión en Acciones	19	18	Otros pasivos a Largo Plazo	55	69
Crédito Mercantil	164	178	No circulante	315	360
Otros Activos	210	201	Total Pasivo	670	686
No circulante	393	397	Total Capital Contable	572	575
Total Activos	1,242	1,261	Total Pasivo y Capital	1,242	1,261

Estructura Financiera

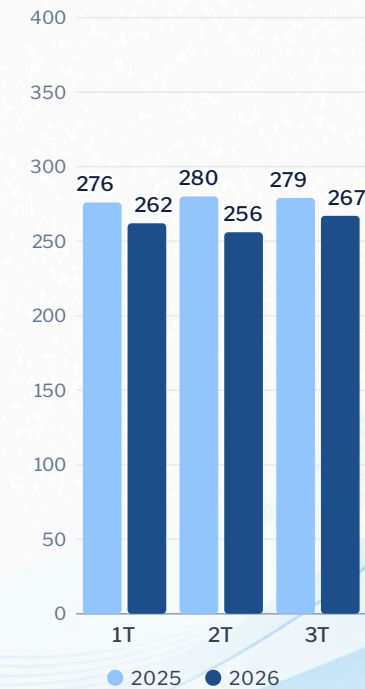
Activo, pasivo y capital contable

Millones de USD · cierre de cada trimestre



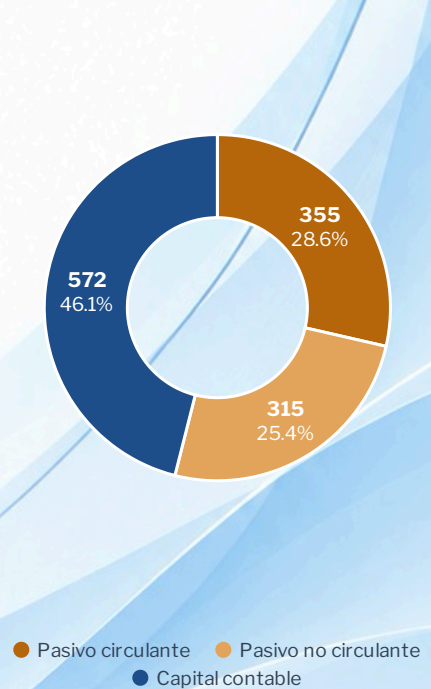
Deuda neta

Millones de USD · 1T, 2T y 3T



Pasivo y capital

Millones de USD · sep-26



Deuda neta y liquidez

Al cierre del 3T26 los pasivos bancarios con costo, incluyendo arrendamientos, fueron **USD\$308** y la caja **USD\$42**; la deuda neta fue **USD\$267** (2.2x). Los arrendamientos bajo IFRS16 suman **USD\$25.3**.

Balance

Los activos totales pasaron de **USD\$1,261** (dic-25) a **USD\$1,242**. El efectivo bajó de USD\$80 a USD\$42 y las cuentas por cobrar subieron de USD\$121 a USD\$156. El capital contable es **USD\$572** y el crédito mercantil cambió por efectos de tipo de cambio.

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.