

SIGMAF

Reporte Trimestral 3T26

Sigma Foods, S.A.B. de C.V.

Trimestral

29 de Octubre, 2026

*Invitamos a dar lectura del *Disclaimer* contenido en la presente ficha.

SIGMA

Sigma Foods es una empresa mexicana de alimentos refrigerados y congelados (cárnicos, lácteos y otros), controladora de Sigma Alimentos. Opera en 17 países, con presencia en México, Europa, EE.UU. y Latam, y emplea a más de 49,303 personas.

BMV · SIGMAF A | Fitch · AAA(mex) | S&P · BBB | Moody's · Baa3

SECTOR Alimentos refrigerados y congelados

Highlights del Trimestre · 3T26 vs 3T25 y 2T26

VOLUMEN
472 mil ton
▲ +2% vs 3T25
+2% vs 2T26 · récord trimestral

3T25	463
3T26	472

INGRESOS TOTALES
MXN$43,015
▼ -5% vs 3T25
+2% vs 2T26

3T25	45,167
3T26	43,015

FLUJO (EBITDA)
MXN$5,219
▲ +14% vs 3T25
+1% vs 2T26 · Margen 12.1%

3T25	4,577
3T26	5,219

FLUJO COMPARABLE
MXN$5,162
▲ +11% vs 3T25
+3% vs 2T26 · Margen 12.0%

3T25	4,661
3T26	5,162

UTILIDAD NETA
MXN$1,465
▲ +4% vs 3T25
-11% vs 2T26

3T25	1,403
3T26	1,465

DEUDA NETA
MXN$48,823
▼ -2% vs 3T25
-4% vs 2T26

3T25	49,803
3T26	48,823

DEUDA NETA / FLUJO
2.4x
▼ vs 2.6x en 3T25
vs 2.6x en 2T26

3T25	2.6x
3T26	2.4x

INVERSIONES (CAPEX)
MXN$2,384
▲ +35% vs 3T25
+39% vs 2T26 · Acum. MXN$5,111

3T25	1,772
3T26	2,384

Contexto del Trimestre

Sigma Foods alcanzó un récord trimestral de Volumen (472 mil toneladas) y un Flujo Comparable de MXN$5,162 (+11%), con México y Europa como motores. Los Ingresos bajaron 5% por la conversión cambiaria de un peso más fuerte, y una pérdida cambiaria de MXN$336 presionó el resultado financiero. La Deuda Neta bajó a MXN$48,823 (2.4x Flujo).

- Volumen récord: 472 mil ton
- Margen Flujo Comparable 12.0%
- Pérdida cambiaria: MXN$336
- Deuda Neta / Flujo: 2.4x

Resultados por Región · 3T26

Mezcla de ingresos del trimestre
% de la suma de las cuatro regiones

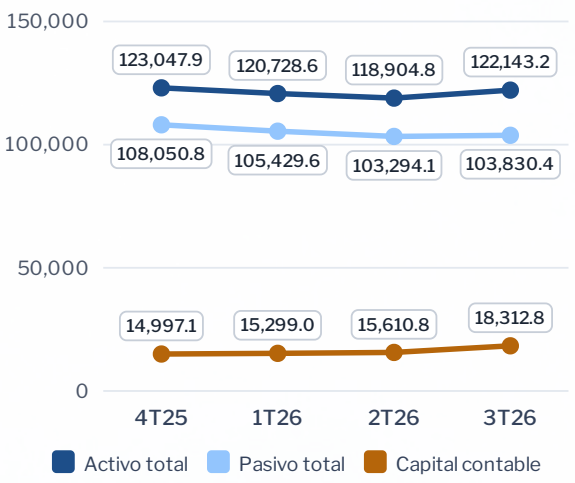


México MXN$22,518 · Europa MXN$10,208 · EE.UU. MXN$7,244 · Latam MXN$2,927

Fuente: Reporte Trimestral / BMV

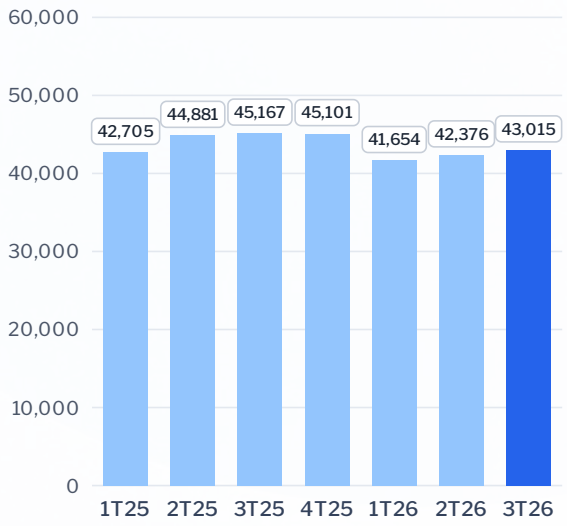
Activo, Pasivo y Capital Contable

Millones de pesos · 4T25 a 3T26



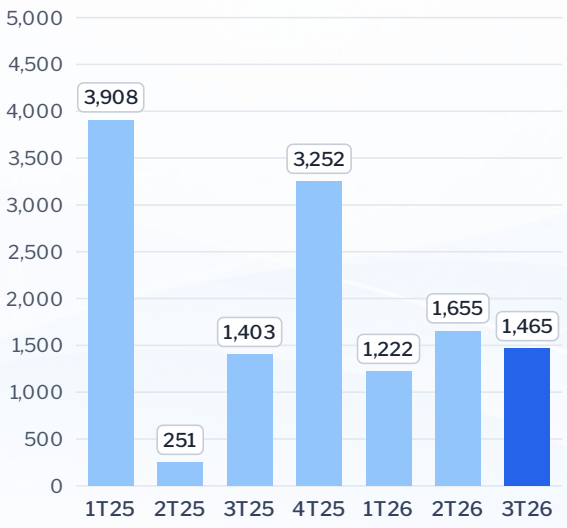
Ingresos Totales

Millones de pesos · 1T25 a 3T26



Utilidad Neta Consolidada

Millones de pesos · 1T25 a 3T26



Indicadores Trimestrales

Volumen
+2% anual

472 mil toneladas · +2% anual · +2% trimestral

Récord trimestral. Crecieron México (+3%), Europa (+5%) y Latam (+1%); EE.UU. bajó 4% por un entorno de consumo moderado.

Ingresos
-5% anual

MXN$43,015 · -5% anual · +2% trimestral

La baja se explica por la conversión cambiaria de un peso más fuerte. México subió 3% por mayor Volumen y Latam se mantuvo estable.

Utilidad Bruta
+7% anual

MXN$14,318 · +7% anual · +4% trimestral

La empresa destaca menores costos de materias primas en México, Europa y EE.UU., que mejoraron la rentabilidad.

Flujo (EBITDA)
+14% anual

MXN$5,219 · +14% anual · margen 12.1% (10.1% en 3T25)

México (+9%) y Europa (+37%) lideraron el crecimiento. EE.UU. (-6%) y Latam (-5%) bajaron en pesos.

Flujo Comparable
+11% anual

MXN$5,162 · +11% anual · margen 12.0% (10.3% en 3T25)

Fuerte crecimiento en México y Europa, que compensó el efecto de conversión en EE.UU. y la menor contribución de Latam.

Utilidad de Operación
+19% anual

MXN$3,992 · +19% anual · +4% trimestral

Refleja el sólido desempeño del Flujo. En el acumulado fue MXN$11,221, 8% menos por una base 2025 con ganancias extraordinarias no recurrentes.

Resultado Financiero Neto
-51% anual

-MXN$1,555 · -51% anual · -29% trimestral

Pérdida cambiaria de MXN$336 por la depreciación reciente del peso, frente a una ganancia de MXN$249 en 3T25. Gastos financieros netos: MXN$1,219 (MXN$1,278 en 3T25).

Utilidad Neta
+4% anual

MXN$1,465 · +4% anual · -11% trimestral

Mayor Utilidad de Operación. El acumulado de 2026 fue MXN$4,342 frente a MXN$5,562, base que incluyó partidas extraordinarias no recurrentes.

Deuda Neta y Liquidez
-2% anual

MXN$48,823 · 2.4x Flujo · Cobertura de intereses 3.9x

Bajó MXN$2,018 vs 2T26 por la generación de Flujo y la recuperación de capital de trabajo (MXN$1,168). El Efectivo fue MXN$11,195.

Inversiones (Capex)
+35% anual

MXN$2,384 · +35% anual · acumulado MXN$5,111

Aproximadamente 70% se destinó a iniciativas estratégicas y el resto a las operaciones existentes.

Fuente: Reporte Trimestral / BMV

Sigma Foods, S.A.B. de C.V.
Reporte Trimestral 3T26

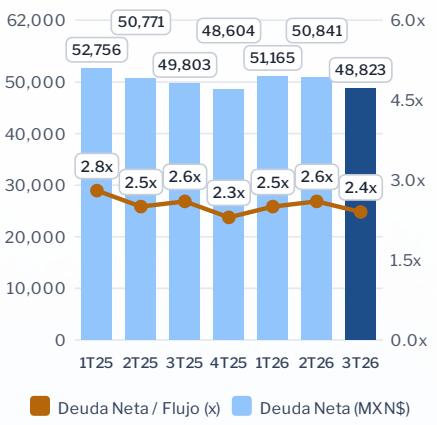
Calificación Crediticia

BBB — S&P GLOBAL RATINGS
BBB · escala global
Perspectiva Estable

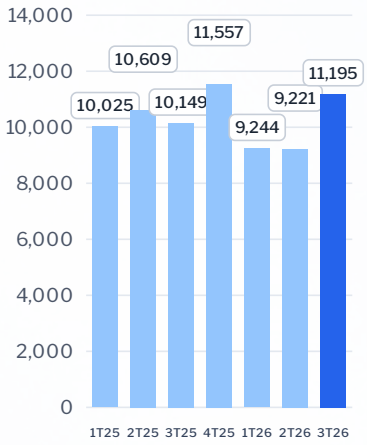
BBB — FITCH RATINGS
BBB · AAA(mex) nacional
Perspectiva Estable

Baa3 — MOODY'S · MOODY'S LOCAL
Baa3 · AAA.mx local
Perspectiva Estable

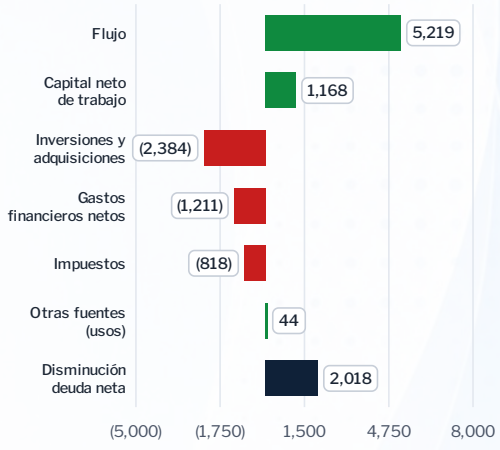
Deuda Neta y Apalancamiento
Millones de pesos y veces Flujo · 1T25 a 3T26



Efectivo y Equivalentes
Millones de pesos · 1T25 a 3T26



Cambio en Deuda Neta · 3T26
Millones de pesos · fuentes (+) y usos (−)



Fuente: Reporte Trimestral / BMV

Accionistas

DIVIDENDOS PAGADOS EN 2026
MXN$1,333.5
Enero a septiembre · MXN$1,693.4 en 2025 · sin pagos en 3T26

SEGUNDA EXHIBICIÓN (6-OCT-2026)
USD$75
Millones, aprox. · USD$0.0135 por acción · posterior al cierre

DIVIDENDO TOTAL 2026
USD$150
Millones, aprox. · +26% vs 2025

ACCIONES EN CIRCULACIÓN
5,554.5
Millones de acciones · 4.1 millones en tesorería

Mercado de Capitales

PRECIO POR ACCIÓN
MXN$19.17
Cierre al 27-oct-2026 · Rendimiento por dividendo 1.32%

CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL
MXN$106,479.0
Millones de pesos · al 27-oct-2026

PRECIO / UTILIDAD
14x
Utilidad por acción 12 meses: MXN$1.37

PRECIO / EBITDA
5.4x
Precio / Valor en libros: 5.9x



Fuente: Hubinfosel

Disclaimer

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.