Bolsa Institucional de Valores BIVA

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración 2
[110000] Información general sobre estados financieros 12
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante 14
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto 16
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos....17
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto....20
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual....23
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior....27
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera....30
[700002] Datos informativos del estado de resultados 31
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses....32
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable....33
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto....38
[800500] Notas - Lista de notas 39
[800600] Notas - Lista de políticas contables 61
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34....79

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

Consideraciones sobre la Información Financiera

Grupo Engencap, S. de R.L. de C.V. (“Grupo Engencap” o la "Entidad") es una sociedad tenedora de acciones, por lo que su información financiera consolidada refleja las operaciones de 397 CAP y TIP México (en conjunto, "Engen Consolidado" o “las Compañías”). En este sentido, lo presentado en los estados financieros proviene principalmente de la actividad económica de dichas subsidiarias, dado que la Entidad no realiza directamente funciones comerciales.

Perfil de la Entidad

Grupo Engencap es una sociedad mexicana constituida en 2017. A través de sus subsidiarias directas e indirectas, se especializa en soluciones de financiamiento y arrendamiento de activos para el sector empresarial. Sus dos principales líneas de negocio son:

1. 397 CAP, subsidiaria directa, enfocada en financiamiento de activos productivos a través de arrendamiento, crédito y factoraje.
2. TIP México, subsidiaria indirecta, especializada en el arrendamiento y administración de equipo de transporte, operando a través de dos unidades de negocios:
    - **TIP Tráiler,** dedicada al arrendamiento de equipo de transporte de carga, incluyendo cajas secas, refrigeradas, plataformas fijas y extensibles, tractocamiones y camiones.
    - **TIP Auto,** enfocada en el arrendamiento de vehículos ligeros, camiones ligeros y pesados, y tractocamiones nuevos.

Estas operaciones se respaldan en los Activos Productivos de las Compañías, los cuales se integran principalmente por:

- Cartera de Crédito Bruta, incluye arrendamientos financieros de activos esenciales para las actividades de los clientes, créditos respaldados por activos y factoraje.

- Equipo en Arrendamiento Operativo neto de depreciación, derivado de los arrendamientos operativos, que se relaciona principalmente con equipo de transporte que se utiliza para arrendar a terceros mediante arrendamientos operativos.

Gobierno Corporativo

Grupo Engencap es propiedad de **Linzor Capital**, una firma de capital privado que invierte en empresas medianas en América Latina, impulsando su crecimiento mediante mejoras estratégicas y operativas.

La Entidad cuenta con un **Gobierno Corporativo sólido**, respaldado por un equipo directivo con una amplia trayectoria en los sectores financiero y de arrendamiento. La estructura de gobierno incluye comités especializados que supervisan la gestión de riesgos, la estrategia financiera y el crecimiento del negocio, asegurando transparencia y eficiencia en la toma de decisiones.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Análisis por parte de la Administración

Estado de Resultados

Grupo Engencap S. de R.L. de C.V.				
Estado de Resultados	9M	9M		
Millones de pesos	Interno sep-26	Interno sep-25	% Var	Explicación de Variaciones Apartado
Ingreso por intereses	3,563	3,549	0.4%	i) Estado de resultados
Gasto por intereses	-2,147	-2,402	-10.6%	i) Estado de resultados
Margen Financiero	**1,416**	**1,147**	**23.5%**	
Ingreso por arrendamiento operativo neto de depreciación	579	694	-16.6%	i) Estado de resultados
Otros ingresos de arrendamiento	218	212	2.8%	
Utilidad en enajenación de equipo en arrendamiento	143	116	23.3%	i) Estado de resultados
Resultado Cambiario, Neto	10	-83	-112.0%	i) Estado de resultados
Total de ingresos, neto	**2,366**	**2,086**	**13.4%**	
Deterioro de cartera	-113	-79	43.0%	i) Estado de resultados
Deterioro de valores residuales	-10	-6	66.7%	
Ingresos netos, ajustados por deterioro	**2,243**	**2,001**	**12.1%**	
Gastos de operación	-1,428	-1,291	10.6%	i) Estado de resultados
Otros Ingresos	8	-6	233.3%	
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	**823**	**704**	**16.9%**	i) Estado de resultados
Impuestos a la utilidad	-191	-191	0.0%	
Utilidad del periodo	**632**	**513**	**23.2%**	i) Estado de resultados

-Ingresos por intereses incluye las sumas de: Intereses + Intereses ganados [de la sección (800200)].
-El total de gastos por intereses incluye la suma de: Intereses devengados a cargo + otros gastos financieros [de la sección (800200)].
-Resultado cambiario neto incluye el neteo de: Utilidad por fluctuación cambiaria y pérdida por fluctuación cambiaria [de la sección (800200)]

Explicación de Variaciones

i. Estado de Resultados

Los Ingresos Operativos consolidados de Grupo Engencap corresponden a las actividades derivadas del uso de sus Activos Productivos y se clasifican de la siguiente manera:

- Ingresos por intereses, generados por préstamos y arrendamientos financieros, así como por operaciones de factoraje.
- Ingresos por arrendamiento operativo neto de depreciación, provenientes de las rentas de los contratos de Equipo en Arrendamiento Operativo, los cuales se presentan netos de depreciación.
- Otros ingresos de arrendamiento (servicios y comisiones), asociados a servicios adicionales relacionados con los contratos de arrendamiento y préstamos.

Al cierre de septiembre de 2026, los **Ingresos Operativos** de Grupo Engencap ascendieron a **$4,360 mdp**, una disminución de 2.1% respecto a los $4,455 mdp registrados al cierre del tercer trimestre de 2025. La variación se explica principalmente por el menor ingreso por arrendamiento operativo neto de depreciación ($579 mdp frente a $694 mdp), asociado a la reducción gradual de la base de Equipo en Arrendamiento Operativo de TIP Tráiler, parcialmente compensada por el crecimiento de TIP Auto.

Durante el periodo de enero a septiembre de 2026, los **gastos por intereses** de la Entidad ascendieron a **$2,147 mdp**, lo que representa una disminución de **10.6%** respecto al mismo periodo del año anterior. Esta variación se explica por un menor costo de fondeo, derivado del *repricing* de pasivos llevado a cabo durante el 4T25, así como de una mejora en los spreads de riesgo en los financiamientos contratados y refinanciados durante el periodo.

El **margen financiero ajustado** (considerando los Ingresos Operativos menos los gastos por intereses) de la Entidad se situó en **$2,213 mdp**, respecto a los **$2,053 mdp** registrados durante los 9 meses de 2025, lo que representa un incremento de **7.8%**, derivado de la disminución en los gastos por intereses, como resultado de la gestión de pasivos llevada a cabo por la Entidad desde el último trimestre de 2025 y durante 2026.

Además de los Ingresos Operativos, durante el curso normal de operación la Entidad generó, durante el periodo de enero a septiembre de 2026, ingresos por **enajenación de equipo en arrendamiento por $143 mdp**, principalmente relacionados con la venta de los activos arrendados al término de sus contratos. Este monto contrasta con los $116 mdp registrados al cierre del 3T25, diferencia que **responde al calendario de vencimientos,** sin que ello implique un cambio en el desempeño operativo.

Asimismo, al cierre de septiembre de 2026 se registró una **ganancia de $10 mdp en el Resultado Cambiario**, atribuible a la depreciación del peso durante el tercer trimestre, en contraste con una pérdida observada de $83 mdp al cierre de septiembre 2025. Es importante destacar que estos movimientos son principalmente **de carácter no realizado**, derivados de la **posición en cartera denominada en dólares**, la cual se encuentra **fondeada con una línea de crédito en la misma moneda**. La porción no cubierta corresponde al **aforo de la misma financiado con capital**, por lo que las variaciones cambiarias no implican un impacto en flujo ni en riesgo estructural para la Entidad.

De conformidad con las políticas contables aplicables, durante el periodo de enero a septiembre de 2026 se reconocieron provisiones adicionales por pérdidas crediticias esperadas por un monto de $103 mdp, derivadas de la actualización en la evaluación del riesgo de crédito y de la evolución de la cartera. El rubro de deterioro de cartera incluye, además, un beneficio de $7 mdp por la recuperación de cartera previamente deteriorada, así como gastos netos por $17 mdp relacionados con el mismo concepto. El incremento en las estimaciones obedece principalmente a la actualización de las expectativas económicas y de la industria que incorpora la metodología de pérdidas crediticias esperadas, y no a un deterioro relevante de la cartera, lo cual se refleja en el fortalecimiento del índice de cobertura en el tercer trimestre (de 1.32x a 1.35x), con una cartera vencida estable (1.59% a 1.66%) y menores castigos que el año anterior (0.24% frente a 0.32% de los Activos Productivos).

Los **gastos de operación** de la Entidad registraron un monto de **$1,428 mdp** durante los 9 meses de 2026, comparados con los $1,291 mdp presentados al 3T25. Este incremento está relacionado con una expansión normal de las operaciones principalmente en el negocio de TIP Auto, reflejado en contratación de personal, comisiones de referenciación derivadas de alianzas comerciales, así como efectos asociados a la inflación. El indicador de eficiencia, medido con cifras de los últimos 12 meses, como los gastos operativos en relación con los Ingresos Operativos más la utilidad en enajenación de equipo en arrendamiento, netos de los gastos por intereses, y neto de reservas por deterioro, se ubicó en **64.0%** al cierre de septiembre de 2026 (excluyendo el

efecto de *recouponing* de los derivados realizado durante el 4T25, por $296 mdp), en línea con el 63.1% registrado al cierre de septiembre de 2025 bajo la misma metodología.

La **Utilidad antes de impuestos a la utilidad** fue de **$823 mdp**, lo que representa un incremento de **16.9%** comparado con el monto observado al cierre del tercer trimestre de 2025. Tras considerar impuestos, la **Utilidad Neta** fue de **$632 mdp**, lo que representó un **incremento de 23.2%** respecto al mismo periodo del año anterior.

En términos de rentabilidad, la **Utilidad Neta representó el 14.5% de los ingresos operativos** acumulados durante el periodo de enero a septiembre de 2026. Adicionalmente, el retorno sobre capital (**ROE**, medido como la utilidad neta de los últimos 12 meses entre el capital contable al cierre del periodo) se ubicó en **8.1%.**

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

Análisis por parte de la Administración

i. Estado de Situación Financiera

Grupo Engencap S. de R.L. de C.V.				
Estado de situación Financiera	Interno	Auditado		
Millones de pesos	sep-26	dic-25	Var %	Explicación de Variaciones Apartado
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,438	3,470	27.9%	ii. Activos a) Efectivo y equivalentes de efectivo
Cartera de crédito, neta	24,741	24,511	0.9%	ii. Activos b) Activos productivos
Equipo en arrendamiento operativo, neto	3,167	3,251	-2.6%	ii. Activos b) Activos productivos
Otros activos	6,611	6,416	3.0%	
Total Activo	**38,957**	**37,648**	**3.5%**	
Pasivo				
Préstamos bancarios y Pasivos por arrendamiento	20,987	18,598	12.8%	ii. Pasivos a) Deuda financiera
Pasivos bursátiles	6,938	8,689	-20.2%	ii. Pasivos a) Deuda financiera
Depósitos de seguridad	2,273	2,377	-4.4%	
Otros pasivos	1,350	1,235	9.3%	
Total Pasivo	**31,548**	**30,899**	**2.1%**	
Total Capital Contable	**7,409**	**6,749**	**9.8%**	ii. Capital Contable
Total Pasivo y Capital Contable	**38,957**	**37,648**	**3.5%**	

Cartera de crédito incluye la suma de clientes (circulante y no circulante) de la sección [800100]

Activos

Los **activos totales** ascendieron a **$38,957 mdp** al cierre de septiembre de 2026, reflejando un incremento del **3.5%** respecto a diciembre 2025, impulsado principalmente por un incremento en el efectivo y equivalentes de efectivo.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al cierre de septiembre de 2026, el saldo de efectivo y equivalentes ascendió a **$4,438 mdp**. La Entidad mantiene una estructura de liquidez respaldada por líneas disponibles con Banca de Desarrollo y por mecanismos de revolvencia en sus estructuras de financiamiento, lo que le permite mantener la originación y el cumplimiento de sus obligaciones financieras. Este monto se compone de dos categorías:

- Efectivo libre, destinado a cubrir las necesidades de capital de trabajo.
- Efectivo restringido, vinculado principalmente a estructuras de deuda que respaldan aproximadamente el 70% de la originación de nueva cartera.

b. Activos Productivos

Como se ha mencionado, la base del negocio radica en sus **Activos Productivos**, conformados por la **Cartera de Crédito Bruta** y el **Equipo en Arrendamiento Operativo neto de depreciación**, principalmente equipo de transporte, que se utiliza para arrendar a terceros mediante arrendamientos operativos.

Los **Activos Productivos** representaron el **73.3%** del total de activos, con un monto al cierre del tercer trimestre 2026 de **$28,548 mdp**, mostrando un ligero incremento de **0.6%** comparado con el monto registrado al cierre de diciembre 2025. Este crecimiento se explica por el incremento en la Cartera de Crédito Bruta ($264 mdp), parcialmente compensado por la disminución en el Equipo en Arrendamiento Operativo (-$84 mdp). Respecto a septiembre de 2025, se observa un incremento de 4.0%. El monto de Activos Productivos incluye una reserva de **$639 mdp** al cierre de septiembre de 2026, frente a $605 mdp al cierre de diciembre de 2025, lo que representa un incremento neto de $34 mdp. Esta variación se explica principalmente por la constitución de provisiones adicionales por $103 mdp y la aplicación de provisiones por cuentas incobrables (castigos) por $69 mdp.

Respecto a la calidad de la cartera, el **indicador de cartera vencida** (medido como la cartera de crédito de más de 90 días entre Activos Productivos), se situó en **1.66%** al cierre de septiembre de 2026, frente a 1.21% al cierre de diciembre de 2025 y 1.48% al cierre de septiembre de 2025. Durante el periodo de enero a septiembre de 2026 y 2025 se realizaron castigos por $69 mdp y $88 mdp equivalentes al 0.24% y 0.32% de los Activos Productivos en cada periodo, respectivamente. Desde 2021, las Compañías han mantenido un **índice de cobertura de cartera vencida** por encima del **100%**, (representado como la provisión por deterioro con relación a la cartera vencida de más de 90 días), cerrando en **1.35 veces** al cierre septiembre de 2026.

Pasivos

a. Deuda Financiera

El pasivo de Grupo Engencap se compone principalmente de deuda con costo generada por las Compañías, integrada por **préstamos bancarios, emisiones bursátiles públicas y pasivos por arrendamiento**, tanto de corto como de largo plazo. Estos instrumentos representan cerca del **88.5% del total de pasivos** al cierre de septiembre 2026. A nivel corporativo, la **deuda directa de Grupo Engencap** corresponde a **certificados bursátiles de corto plazo.**

Adicionalmente, se mantienen **depósitos en garantía**, un pasivo sin costo relacionado a los clientes como respaldo de sus obligaciones con las Compañías. En caso de no requerirse su aplicación, estos recursos son devueltos al cliente al término del contrato correspondiente.

Estructura y crecimiento de la deuda

Al cierre de septiembre de 2026, los pasivos con costo ascendieron a **$27,925 mdp**, lo que representa un incremento del **2.3%** respecto al cierre de diciembre 2025 y una disminución de 1.7% respecto a septiembre de 2025.

Los pasivos bursátiles disminuyeron 20.2% respecto a diciembre 2025, derivado del pago anticipado de las dos series de la emisión ENGENCB 24 (la serie fija ENGENCB 24-2 en mayo, con los recursos de ENGENCB 26 y 26-2, y la serie variable ENGENCB 24 en septiembre, con el crédito de BBVA). Por otro lado, los préstamos bancarios y pasivos por arrendamiento aumentaron 12.8%, principalmente por los créditos celebrados con BBVA, Banorte, y la adhesión de NADBank al préstamo sindicado del Fideicomiso 2710.

El **índice de apalancamiento neto** de la Entidad al cierre del tercer trimestre de 2026 se situó en **3.17x**, por debajo del 3.53x y 3.35x registrados en diciembre y septiembre de 2025 respectivamente.

	3T26	4T25	3T25
Apalancamiento	**3.17x**	**3.53x**	**3.35x**
Deuda con costo	$27,925	$27,287	$28,419
Efectivo total	$4,438	$3,470	$5,806
Capital contable	$7,409	$6,749	$6,750

El financiamiento de la Entidad mantiene una **estructura diversificada**:

- 75.4% de los pasivos financieros provienen de estructuras públicas y privadas respaldadas por activos, (Asset-Backed Structures - ABS).
- 24.6% proviene de líneas de crédito bilaterales con bancos comerciales, instituciones de banca de desarrollo y líneas de arrendamiento.

En cuanto a la composición monetaria, el **88.1% de la deuda está denominada en pesos y el 11.9% en dólares**, en línea con la estructura de los activos.

Tasas de interés y calce financiero

La Entidad mantiene una estructura de deuda alineada con sus activos en términos de tasas de interés:

- 81.8% a tasa fija: Comprende deuda contratada directamente a tasa fija y deuda convertida mediante derivados de cobertura, lo que brinda certidumbre y estabilidad en los costos financieros.
- 18.2% a tasa variable: Corresponde a financiamiento vinculado a activos que generan ingresos a tasa variable, permitiendo un calce adecuado entre ingresos y costos financieros.

  Cabe señalar que dentro de este 18.2% se considera un financiamiento de $1,500 mdp cubierto con un CAP a un *strike* de 11%. Considerando el CAP, el porcentaje de tasa variable (no cubierta) sería de **12.8%.**

Al cierre de septiembre de 2026, el valor razonable (*mark-to-market*) de los instrumentos derivados contratados por las Compañías ascendió a **$119 mdp**, frente a $78 mdp al cierre de diciembre de 2025. Los instrumentos se mantienen exclusivamente con fines de cobertura y su valuación refleja las condiciones de mercado a la fecha de cierre, registrándose conforme a las políticas contables aplicables.

Estructura y Estrategia de financiamiento

La estrategia de financiamiento de Grupo Engencap se basa en la **diversificación de fondeadores**, lo que permite mitigar riesgos, optimizar costos y preservar una estructura financiera estable con acceso continuo a fuentes de financiamiento competitivas.

La estructura de fondeo de la Entidad se encuentra alineada con las características de su portafolio de activos en términos de plazo, tasa y moneda, fortaleciendo su estabilidad financiera y reduciendo la exposición a la volatilidad del mercado.

La estructura de deuda se compone predominantemente de obligaciones amortizables en el tiempo, sin concentraciones relevantes de vencimiento que puedan comprometer la liquidez del negocio. Esta estrategia permite mantener un perfil de vencimientos escalonado y consistente con la duración de los Activos Productivos. Al cierre de septiembre de 2026, **la duración promedio estimada de la cartera se ubicó en 0.80 años**, mientras que **la duración promedio estimada de la deuda fue de 1.15 años,** lo que refleja una posición de liquidez favorable, ya que la cartera se recupera en un plazo menor al de los pasivos. La mayor duración de la deuda obedece principalmente a los periodos de revolvencia de las estructuras de financiamiento.

Capital Contable

Al cierre del tercer trimestre de 2026, el capital contable de la Entidad ascendió a **$7,409 mdp**, comparado con $6,749 mdp reportados al cierre de 2025, lo que representa un incremento de 9.8%, generado principalmente por la acumulación de la utilidad durante el periodo de enero a septiembre de 2026.

Control interno [bloque de texto]

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	ENGEN
Periodo cubierto por los estados financieros:	2026-01-01 AL 2026-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2026-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	ENGEN
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de pesos
Consolidado:	Sí
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	CP
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,438,014,000	3,469,718,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	10,480,658,000	10,654,045,000
Impuestos por recuperar	712,024,000	498,238,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	0	0
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	8,890,000	10,550,000
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	15,639,586,000	14,632,551,000
Activos mantenidos para la venta	124,137,000	68,008,000
Total de activos circulantes	15,763,723,000	14,700,559,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	14,858,789,000	14,572,051,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	146,893,000	77,643,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	3,209,338,000	3,257,547,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	372,285,000	382,408,000
Crédito mercantil	2,088,670,000	2,088,670,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	693,425,000	718,067,000
Activos por impuestos diferidos	1,132,767,000	1,290,125,000
Otros activos no financieros no circulantes	691,392,000	561,205,000
Total de activos no circulantes	23,193,559,000	22,947,716,000
Total de activos	38,957,282,000	37,648,275,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	615,731,000	572,231,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Otros pasivos financieros a corto plazo	3,926,777,000	2,771,275,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	34,310,000	44,660,000
Total provisiones circulantes	34,310,000	44,660,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	4,576,818,000	3,388,166,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	4,576,818,000	3,388,166,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	2,273,334,000	2,376,909,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	22,418,818,000	22,519,743,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,579,568,000	1,996,222,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	27,806,000	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	39,507,000	30,543,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	39,507,000	30,543,000
Pasivo por impuestos diferidos	632,461,000	587,728,000
Total de pasivos a Largo plazo	26,971,494,000	27,511,145,000
Total pasivos	31,548,312,000	30,899,311,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	4,650,230,000	4,650,230,000
Prima en emisión de acciones	21,938,000	21,938,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	2,655,686,000	2,023,435,000
Otros resultados integrales acumulados	81,116,000	53,361,000
Total de la participación controladora	7,408,970,000	6,748,964,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	7,408,970,000	6,748,964,000
Total de capital contable y pasivos	38,957,282,000	37,648,275,000

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-09-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Actual 2026-07-01 - 2026-09-30	Trimestre Año Anterior 2025-07-01 - 2025-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	4,299,835,000	4,280,999,000	1,404,062,000	1,453,055,000
Costo de ventas	0	0	0	0
Utilidad bruta	4,299,835,000	4,280,999,000	1,404,062,000	1,453,055,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,427,718,000	1,290,528,000	507,861,000	438,488,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	114,887,000	91,777,000	63,246,000	26,197,000
Utilidad (pérdida) de operación	2,757,230,000	2,898,694,000	832,955,000	988,370,000
Ingresos financieros	203,342,000	289,156,000	70,068,000	86,189,000
Gastos financieros	2,136,851,000	2,484,601,000	690,046,000	794,036,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	823,721,000	703,249,000	212,977,000	280,523,000
Impuestos a la utilidad	191,470,000	190,669,000	50,196,000	75,872,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	632,251,000	512,580,000	162,781,000	204,651,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	632,251,000	512,580,000	162,781,000	204,651,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	632,251,000	512,580,000	162,781,000	204,651,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	135.96	110.79	35	44.23
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	135.96	110.79	35	44.23
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	135.96	110.79	35	44.23
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	135.96	110.79	35	44.23

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-09-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Actual 2026-07-01 - 2026-09-30	Trimestre Año Anterior 2025-07-01 - 2025-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	632,251,000	512,580,000	162,781,000	204,651,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(27,755,000)	420,830,000	72,446,000	88,152,000
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-09-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Actual 2026-07-01 - 2026-09-30	Trimestre Año Anterior 2025-07-01 - 2025-09-30
mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos				
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	27,755,000	(420,830,000)	(72,446,000)	(88,152,000)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	27,755,000	(420,830,000)	(72,446,000)	(88,152,000)
Total otro resultado integral	27,755,000	(420,830,000)	(72,446,000)	(88,152,000)
Resultado integral total	660,006,000	91,750,000	90,335,000	116,499,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	660,006,000	91,750,000	90,335,000	116,499,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-09-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Actual 2026-07-01 - 2026-09-30	Trimestre Año Anterior 2025-07-01 - 2025-09-30
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

Bolsa Institucional de Valores BIVA

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-09-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	632,251,000	512,580,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	191,470,000	190,668,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	640,361,000	660,106,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	112,597,000	79,134,000
+ Provisiones	2,301,575,000	2,765,521,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	134,000	(47,289,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(143,347,000)	(115,633,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	0	0
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(749,774,000)	(820,527,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	0	0
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(1,052,843,000)	(1,584,999,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,300,173,000	1,126,981,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,932,424,000	1,639,561,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(102,868,000)	(120,615,000)

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-09-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-09-30
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,829,556,000	1,518,946,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	957,311,000	863,194,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	677,514,000	249,935,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	54,418,000	64,832,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	4,764,000	36,128,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	220,615,000	512,299,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	9,346,619,000	6,438,393,000
- Reembolsos de préstamos	8,093,916,000	4,170,361,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	130,974,000	190,279,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	2,203,604,000	2,325,274,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-09-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-09-30
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(43,955,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,081,875,000)	(291,476,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	968,296,000	1,739,769,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	968,296,000	1,739,769,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	3,469,718,000	4,066,011,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,438,014,000	5,805,780,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 1 de 3	**Capital social [miembro]**	**Prima en emisión de acciones [miembro]**	**Acciones en tesorería [miembro]**	**Utilidades acumuladas [miembro]**	**Superávit de revaluación [miembro]**	**Efecto por conversión [miembro]**	**Coberturas de flujos de efectivo [miembro]**	**Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]**	**Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]**
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	4,650,230,000	21,938,000	0	2,023,435,000	0	0	33,722,000	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	4,650,230,000	21,938,000	0	2,023,435,000	0	0	33,722,000	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	632,251,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	27,755,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	632,251,000	0	0	27,755,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	632,251,000	0	0	27,755,000	0	0
Capital contable al final del periodo	4,650,230,000	21,938,000	0	2,655,686,000	0	0	61,477,000	0	0

	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 2 de 3	**Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]**	**Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]**	**Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]**	**Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]**	**Pagos basados en acciones [miembro]**	**Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]**	**Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]**	**Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital**	**Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]**
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	19,639,000	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	19,639,000	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	19,639,000	0	0	0

	Componentes del capital contable [eje]							
Hoja 3 de 3	**Reserva para catástrofes [miembro]**	**Reserva para estabilización [miembro]**	**Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]**	**Otros resultados integrales [miembro]**	**Otros resultados integrales acumulados [miembro]**	**Capital contable de la participación controladora [miembro]**	**Participación no controladora [miembro]**	**Capital contable [miembro]**
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	53,361,000	6,748,964,000	0	6,748,964,000
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	53,361,000	6,748,964,000	0	6,748,964,000
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	632,251,000	0	632,251,000

Otro resultado integral	0	0	0	0	27,755,000	27,755,000	0	27,755,000
Resultado integral total	0	0	0	0	27,755,000	660,006,000	0	660,006,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	27,755,000	660,006,000	0	660,006,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	81,116,000	7,408,970,000	0	7,408,970,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 1 de 3	**Capital social [miembro]**	**Prima en emisión de acciones [miembro]**	**Acciones en tesorería [miembro]**	**Utilidades acumuladas [miembro]**	**Superávit de revaluación [miembro]**	**Efecto por conversión [miembro]**	**Coberturas de flujos de efectivo [miembro]**	**Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]**	**Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]**
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	4,670,485,000	21,938,000	0	1,795,705,000	0	0	188,559,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	512,580,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	(420,830,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	512,580,000	0	0	(420,830,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	43,953,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Total incremento (disminución) en el capital contable	(43,953,000)	0	0	512,580,000	0	0	(420,830,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	4,626,532,000	21,938,000	0	2,308,285,000	0	0	(232,271,000)	0	0

	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 2 de 3	**Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]**	**Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]**	**Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]**	**Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]**	**Pagos basados en acciones [miembro]**	**Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]**	**Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]**	**Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital**	**Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]**
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	25,492,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	25,492,000	0	0	0

	Componentes del capital contable [eje]							
Hoja 3 de 3	**Reserva para catástrofes [miembro]**	**Reserva para estabilización [miembro]**	**Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]**	**Otros resultados integrales [miembro]**	**Otros resultados integrales acumulados [miembro]**	**Capital contable de la participación controladora [miembro]**	**Participación no controladora [miembro]**	**Capital contable [miembro]**
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	214,051,000	6,702,179,000	0	6,702,179,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	512,580,000	0	512,580,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(420,830,000)	(420,830,000)	0	(420,830,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(420,830,000)	91,750,000	0	91,750,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	43,953,000	0	43,953,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(420,830,000)	47,797,000	0	47,797,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(206,779,000)	6,749,976,000	0	6,749,976,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	4,650,230,000	4,650,230,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	984	969
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	0	0
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	3,234,892,000	2,414,426,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-09-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Actual 2026-07-01 - 2026-09-30	Trimestre Año Anterior 2025-07-01 - 2025-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	640,361,000	586,995,000	223,783,000	205,187,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2025-10-01 - 2026-09-30	Año Anterior 2024-10-01 - 2025-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	5,783,725,000	5,656,903,000
Utilidad (pérdida) de operación	3,720,751,000	3,799,960,000
Utilidad (pérdida) neta	597,395,000	704,695,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	597,395,000	704,695,000
Depreciación y amortización operativa	818,576,000	728,963,492.4

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	1,203,122,000	1,055,292,000
Total efectivo	1,203,122,000	1,055,292,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	3,234,892,000	2,414,426,000
Total equivalentes de efectivo	3,234,892,000	2,414,426,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	4,438,014,000	3,469,718,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	9,882,489,000	9,938,717,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	30,935,000	24,851,000
Gastos anticipados circulantes	24,959,000	21,567,000
Total anticipos circulantes	55,894,000	46,418,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	542,275,000	668,910,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	542,275,000	668,910,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	0
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	10,480,658,000	10,654,045,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	0	0
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	124,137,000	68,008,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	124,137,000	68,008,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	14,858,789,000	14,572,051,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	14,858,789,000	14,572,051,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	0	0
Edificios	0	0
Total terrenos y edificios	0	0
Maquinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	3,129,955,000	3,193,950,000
Total vehículos	3,129,955,000	3,193,950,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	0	0
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Construcciones en proceso	16,814,000	7,987,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	62,569,000	55,610,000
Total de propiedades, planta y equipo	3,209,338,000	3,257,547,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	217,867,000	242,509,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	475,558,000	475,558,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	693,425,000	718,067,000
Crédito mercantil	2,088,670,000	2,088,670,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	2,782,095,000	2,806,737,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	464,180,000	411,656,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	143,740,000	149,159,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	143,740,000	149,159,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	143,740,000	149,159,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	7,811,000	11,416,000
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	615,731,000	572,231,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	2,967,407,000	2,523,508,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	959,370,000	247,767,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	3,926,777,000	2,771,275,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	2,273,334,000	2,376,909,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	2,273,334,000	2,376,909,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	16,430,789,000	14,088,136,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	5,988,029,000	8,431,607,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	22,418,818,000	22,519,743,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	34,310,000	44,660,000
Total de otras provisiones	34,310,000	44,660,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	61,477,000	33,722,000
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	19,639,000	19,639,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	81,116,000	53,361,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	38,957,282,000	37,648,275,000
Pasivos	31,548,312,000	30,899,311,000
Activos (pasivos) netos	7,408,970,000	6,748,964,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	15,763,723,000	14,700,559,000
Pasivos circulantes	4,576,818,000	3,388,166,000
Activos (pasivos) circulantes netos	11,186,905,000	11,312,393,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-09-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Actual 2026-07-01 - 2026-09-30	Trimestre Año Anterior 2025-07-01 - 2025-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	143,482,000	115,633,000	45,015,000	37,668,000
Intereses	3,359,476,000	3,259,437,000	1,123,127,000	1,111,558,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	578,727,000	693,499,000	177,729,000	224,762,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	218,150,000	212,430,000	58,191,000	79,067,000
Total de ingresos	4,299,835,000	4,280,999,000	1,404,062,000	1,453,055,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	203,342,000	289,156,000	70,068,000	86,189,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	203,342,000	289,156,000	70,068,000	86,189,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,724,524,000	1,991,077,000	590,251,000	662,364,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	(9,983,000)	82,932,000	(17,019,000)	11,664,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	422,310,000	410,592,000	116,814,000	120,008,000
Total de gastos financieros	2,136,851,000	2,484,601,000	690,046,000	794,036,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	151,501,000	142,790,000	40,996,000	47,677,000
Impuesto diferido	39,969,000	47,879,000	9,200,000	28,195,000
Total de Impuestos a la utilidad	191,470,000	190,669,000	50,196,000	75,872,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2026 han sido preparados por la administración de la Entidad, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Esta información financiera intermedia no ha sido auditada y se ha elaborado utilizando las mismas políticas contables aplicadas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2025, toda vez que dichas políticas no han sufrido modificaciones desde entonces.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos biológicos, productos agrícolas en el punto de la cosecha o recolección y subvenciones gubernamentales relacionadas con activos biológicos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de clientes [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

Información a revelar sobre el crédito mercantil [bloque de texto]

Información a revelar sobre subvenciones del gobierno [bloque de texto]

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo restringidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Las políticas contables significativas se encuentran descritas dentro del dictamen de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025, toda vez que dichas políticas no han sufrido modificaciones desde entonces. Los Estados Financieros Auditados al cierre de 2025, se pueden consultar en nuestra página de internet para inversionistas: https://www.engen.com.mx/inversionistas. Asimismo, en la sección [813000] “Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34”, se incluye como Anexo A un extracto con las políticas contables materiales y como Anexo B los juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) comerciales [bloque de texto]

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Las políticas contables significativas se encuentran descritas dentro del dictamen de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025, toda vez que dichas políticas no han sufrido modificaciones desde entonces. Los Estados Financieros Auditados al cierre de 2025, se pueden consultar en nuestra página de internet para inversionistas: https://www.engen.com.mx/inversionistas. Asimismo, en la sección [813000] “Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34”, se incluye como Anexo A un extracto con las políticas contables materiales y como Anexo B los juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para activos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los programas de lealtad a los consumidores [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el impuesto sobre la renta diferido [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para descuentos y reembolsos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Descripción de la política contable de los derechos de emisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

Descripción de la política contable para partidas excepcionales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las cuotas de franquicia [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los activos de programación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para las cuentas diferidas de actividades reguladas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para reparación y mantenimiento [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los impuestos distintos del impuesto sobre la renta [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los títulos opcionales [bloque de texto]

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Grupo Engencap S. de R. L. de C. V. | Reporte Trimestral - 3T 2026

- **Consideraciones sobre la Información Financiera**

Grupo Engencap, S. de R.L. de C.V. (“Grupo Engencap” o la "Entidad") es una sociedad tenedora de acciones, por lo que su información financiera consolidada refleja las operaciones de 397 CAP y TIP México (en conjunto, "Engen Consolidado" o “las Compañías”). En este sentido, lo presentado en los estados financieros proviene principalmente de la actividad económica de dichas subsidiarias, dado que la Entidad no realiza directamente funciones comerciales.

- **Perfil de la Entidad**

Grupo Engencap es una sociedad mexicana constituida en 2017. A través de sus subsidiarias directas e indirectas, se especializa en soluciones de financiamiento y arrendamiento de activos para el sector empresarial. Sus dos principales líneas de negocio son:

- 397 CAP, subsidiaria directa, enfocada en financiamiento de activos productivos a través de arrendamiento, crédito y factoraje.
- TIP México, subsidiaria indirecta, especializada en el arrendamiento y administración de equipo de transporte, operando a través de dos unidades de negocio:
    - **TIP Tráiler**, dedicada al arrendamiento de equipo de transporte de carga, incluyendo cajas secas, refrigeradas, plataformas fijas y extensibles, tractocamiones y camiones.
    - **TIP Auto,** enfocada en el arrendamiento de vehículos ligeros, camiones ligeros y pesados, y tractocamiones nuevos.

Estas operaciones se respaldan en los Activos Productivos de las Compañías, los cuales se integran principalmente por:

- Cartera de Crédito Bruta, incluye arrendamientos financieros de activos esenciales para las actividades de los clientes, créditos respaldados por activos y factoraje.
- Equipo en Arrendamiento Operativo neto de depreciación, derivado de los arrendamientos operativos, que se relaciona principalmente con equipo de transporte que se utiliza para arrendar a terceros mediante arrendamientos operativos.

Gobierno Corporativo

Grupo Engencap es propiedad de **Linzor Capital**, una firma de capital privado que invierte en empresas medianas en América Latina, impulsando su crecimiento mediante mejoras estratégicas y operativas.

La Entidad cuenta con un **Gobierno Corporativo sólido**, respaldado por un equipo directivo con una amplia trayectoria en los sectores financiero y de arrendamiento. La estructura de gobierno incluye comités especializados que supervisan la gestión de riesgos, la estrategia financiera y el crecimiento del negocio, asegurando transparencia y eficiencia en la toma de decisiones.

- **Información financiera intermedia al 30 de septiembre de 2026 (3T26)**

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2026 han sido preparados por la administración de la Entidad, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Esta información financiera no ha sido auditada y se ha elaborado utilizando las mismas políticas contables aplicadas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2025, toda vez que dichas políticas no han sufrido modificaciones desde entonces. Para mayor referencia, se incluye como Anexo A un extracto con las políticas contables materiales y como Anexo B, los juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres.

Asimismo, como parte del análisis correspondiente al periodo intermedio terminado el 30 de septiembre de 2026, a continuación se incluyen los aspectos relevantes identificados durante el periodo, en línea con los lineamientos establecidos por la normativa contable vigente:

a) Segmentos operativos

Como se mencionó en el Perfil de la Entidad, se tienen dos segmentos operativos, los cuales se reportan de manera consistente con los informes internos proporcionados al responsable de la toma de decisiones operativas, que es responsable de asignar recursos y evaluar el rendimiento de los mismos.

Grupo Engencap, S. de R.L. de C.V. y Subsidiarias

Estados consolidados de resultados por segmento

Por los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2026

(En millones de pesos)

Cifras no auditadas

	Engen	TIP	Grupo Engencap	Consolidado
Ingreso por intereses	1,948	1,615	-	3,563
Gasto por intereses	- 1,343	- 804	0.02	- 2,147
Margen financiero, neto	605	811	0.02	1,416
Ingreso por arrendamiento operativo, neto de depreciación	110	469	-	579
Otros ingresos de arrendamiento	12	206	-	218
Utilidad en enajenación de equipo en arrendamiento	75	68	-	143
Resultado cambiario, neto	9	1	- 0.0	10
Total de ingresos, neto	811	1,555	0.02	2,366
Deterioro de cartera	-90	-23	-	-113
Deterioro de valores residuales	- 3	- 7	-	- 10
Ingresos netos ajustados por deterioro	718	1,525	0.0	2,243
Gastos de operación	-617	-811	0.03	-1,428
Otros ingresos	6	2	0	8
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	107	716	0.05	823
Impuestos a la utilidad	- 41	- 150	0	- 191
Utilidad del periodo	66	566	0.05	632

Las operaciones de las unidades de negocio de la Entidad no están sujetas a efectos por estacionalidad significativos.

b) Emisión de deuda y capital

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026, la Entidad llevó a cabo los siguientes movimientos:

Con respecto a la deuda, se enlistan a continuación los eventos significativos durante el periodo de enero a septiembre de 2026:

- Durante el periodo de enero a septiembre de 2026, la Entidad mantuvo emisiones recurrentes al amparo del Programa de Certificados Bursátiles de Corto Plazo de Grupo Engencap, por un monto acumulado de $1,244.1 millones de pesos (“mdp”), con un saldo en circulación de $944.1 mdp al cierre de septiembre.

- El 8 de abril de 2026, se celebró la adhesión de Banco de Desarrollo de América del Norte (“NADBank”), como nuevo acreditante por un monto de $400 mdp, a través de la firma del Quinto Convenio Modificatorio y de Adhesión al Contrato de Apertura de Crédito del préstamo sindicado del Fideicomiso 2710, alcanzando un monto total de $4,150 mdp.

- El 15 de abril de 2026, a través del fideicomiso 6541, TIP México llevó a cabo la firma de un Contrato de Crédito con Banco Mercantil del Norte, S.A. (“Banorte”) por un monto de $1,000 mdp. Posteriormente, el 22 de abril se llevó a cabo la disposición del monto total.

- El 5 de mayo de 2026 se llevó a cabo a través del fideicomiso 6536, la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios con clave de pizarra “ENGENCB 26 y 26-2” por un monto conjunto de $2,000 mdp, en la cual, 397 CAP actúa como Fideicomitente. Esta emisión cuenta con un plazo de 5.5 años y calificaciones “AAA” asignadas por Moody’s y HR Ratings. El destino de los recursos obtenidos fue realizar el pago anticipado voluntario de la serie fija ENGENCB 24-2 por un monto de $1,800 mdp.

- El 3 de julio de 2026, se llevó a cabo el Sexto Convenio Modificatorio y de Reexpresión al Contrato de Crédito en USD del Fideicomiso 4370 con Banco Citi México, S.A. (“Citi”), Bladex, Inc. (“Bladex”) y Banco Monex, S.A., (“Monex”) como acreditantes, mediante el cual se extendieron los plazos de revolvencia y vencimiento por dos años adicionales a julio 2028 y julio 2036 respectivamente, manteniendo el monto del crédito en $170 millones de dólares.

- Por así convenir a los intereses de la Entidad, durante julio TIP México llevó a cabo el pago anticipado voluntario de la disposición de $300 mdp de la línea de crédito en cuenta corriente celebrada con Actinver.

Derivado de dicho prepago, la línea permanece vigente y totalmente disponible para futuras disposiciones, conforme a los términos del contrato.

- El 24 de agosto de 2026 se formalizó la renovación trimestral del crédito quirografario celebrado entre Santander y TIP México por 90 días adicionales, extendiendo su vencimiento a noviembre de 2026.

- El 15 de septiembre de 2026, a través del Fideicomiso 5282, en el cual las subsidiarias operativas de Grupo Engencap actúan como fideicomitentes y Banco Multiva, S.A., como fiduciario, se llevó a cabo la firma de un Contrato de Crédito con BBVA MÉXICO, S.A., ("BBVA") por un monto de $2,500 mdp, el cual fue dispuesto en su totalidad el 25 de septiembre.

  Con los recursos de esta línea y recursos propios se llevó a cabo el pago anticipado voluntario de la serie variable de la emisión pública "ENGENCB 24" por un monto de $2,700 mdp el mismo 25 de septiembre de 2026.

- El 28 de septiembre de 2026, se llevó a cabo la firma de un Contrato de Crédito con Bladex por un monto de $500 mdp, el cual incluye a 397 CAP y TIP México como Co-Acreditados.

c) Dividendos

Durante el periodo del 1 de enero al 30 de septiembre de 2026, la Entidad **no llevó a cabo declaración, ni pago de dividendos**.

d) Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre de septiembre de 2026, se efectuaron los siguientes eventos:

- El 16 de octubre de 2026, 397 CAP llevó a cabo la disposición total de los $500 mdp del Contrato de Crédito celebrado con Bladex.

e) Cambios en el grupo económico

- El 10 de junio de 2026, se aprobaron ciertos cambios en la estructura de gobierno corporativo de Grupo Engencap y de las sociedades integrantes de su grupo corporativo, conforme a lo siguiente:

  i. Juan Pablo Loperena Peón, quien hasta dicha fecha se desempeñaba como Director General de Grupo Engencap, dejó dicho cargo para asumir la Presidencia del Consejo de Administración, en sustitución de Ernesto Moya Pedrola.

ii. Ernesto Moya Pedrola, quien hasta esa fecha se desempeñaba como Presidente del Consejo de Administración, continuará participando en la sociedad en su carácter de miembro de dicho Consejo de Administración.

iii. Mauricio Medina García fue designado como nuevo Director General de Grupo Engencap.

Estos cambios obedecen **exclusivamente a una reorganización de la estructura de gobierno corporativo** y no implican modificación alguna en su estructura accionaria, control, operación, estrategia de negocio, ni afectan la situación financiera ni la capacidad para dar cumplimiento a las obligaciones asumidas frente a los acreedores, inversionistas y demás contrapartes, ni se espera alguna afectación a los Certificados Bursátiles como resultado de dicha reorganización corporativa, ya **que los procesos de originación, administración y recuperación no sufrirán cambio alguno.**

- Por otro lado, al cierre de junio, 397 CAP (principal operadora del Grupo), llevó a cabo una capitalización en TIP Auto, S.A. de C.V., como resultado de la cual, adquirió una participación accionaria directa en dicha entidad del **76%** de su capital social. Consecuentemente, TIP México redujo su participación accionaria en TIP Auto del **100% al 24%.**

  Esta operación corresponde a una reorganización corporativa interna del Grupo y **no implicó cambios en el control de las entidades involucradas ni modificó el perímetro de consolidación**, toda vez que las entidades involucradas permanecen bajo el control y consolidación total de Grupo Engencap antes y después de la reorganización, por lo que la operación únicamente modificó la estructura de tenencia accionaria del Grupo.

  En consecuencia, **la reorganización no tuvo efectos en la situación financiera consolidada**, **en los resultados de operación ni en los flujos de efectivo consolidados de Grupo Engencap**, **ni implicó modificaciones a los segmentos operativos reportados** por la administración y no modificó la forma en que la administración monitorea el desempeño, asigna recursos o evalúa los resultados del negocio TIP.

f) Contingencias y pasivos contingentes

La Entidad se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Derivado de los problemas que han presentado otras empresas de la industria financiera, se ha observado que posiblemente la disponibilidad de fondeo puede restringirse teniendo como consecuencia una mayor incertidumbre sobre la posibilidad de que la Entidad continúe sus operaciones como lo ha venido haciendo, por lo que la Administración realizó un análisis y evaluación de su calendario de pago de obligaciones contractuales y las fuentes potenciales de sustitución de la financiación existente, así como, el de la rentabilidad actual y esperada y no espera tener un efecto adverso en su situación financiera y resultados futuros.

g) Eventos no recurrentes

Durante el periodo del 1 de enero al 30 de septiembre de 2026, la Entidad **no tiene conocimiento de eventos no recurrentes o inusuales que deban ser revelados**, de conformidad con el marco contable aplicable.

4. Análisis por parte de la Administración

a. Variaciones en Estados Financieros

i. Estado de Resultados

Grupo Engencap S. de R.L. de C.V.				
Estado de Resultados	9M	9M		
Millones de pesos	Interno sep-26	Interno sep-25	% Var	Explicación de Variaciones Apartado
Ingreso por intereses	3,563	3,549	0.4%	i) Estado de resultados
Gasto por intereses	-2,147	-2,402	-10.6%	i) Estado de resultados
Margen Financiero	**1,416**	**1,147**	**23.5%**	
Ingreso por arrendamiento operativo neto de depreciación	579	694	-16.6%	i) Estado de resultados
Otros ingresos de arrendamiento	218	212	2.8%	
Utilidad en enajenación de equipo en arrendamiento	143	116	23.3%	i) Estado de resultados
Resultado Cambiario, Neto	10	-83	-112.0%	i) Estado de resultados
Total de ingresos, neto	**2,366**	**2,086**	**13.4%**	
Deterioro de cartera	-113	-79	43.0%	i) Estado de resultados
Deterioro de valores residuales	-10	-6	66.7%	
Ingresos netos, ajustados por deterioro	**2,243**	**2,001**	**12.1%**	
Gastos de operación	-1,428	-1,291	10.6%	i) Estado de resultados
Otros Ingresos	8	-6	233.3%	
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	**823**	**704**	**16.9%**	i) Estado de resultados
Impuestos a la utilidad	-191	-191	0.0%	
Utilidad del periodo	**632**	**513**	**23.2%**	i) Estado de resultados

-Ingresos por intereses incluye las sumas de: Intereses + Intereses ganados [de la sección (800200)].
-El total de gastos por intereses incluye la suma de: Intereses devengados a cargo + otros gastos financieros [de la sección (800200)].
-Resultado cambiario neto incluye el neteo de: Utilidad por fluctuación cambiaria y pérdida por fluctuación cambiaria [de la sección (800200)]

ii. Estado de Situación Financiera

Grupo Engencap S. de R.L. de C.V.				
Estado de situación Financiera	Interno	Auditado		
Millones de pesos	sep-26	dic-25	Var %	Explicación de Variaciones Apartado
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,438	3,470	27.9%	ii. Activos a) Efectivo y equivalentes de efectivo
Cartera de crédito, neta	24,741	24,511	0.9%	ii. Activos b) Activos productivos
Equipo en arrendamiento operativo, neto	3,167	3,251	-2.6%	ii. Activos b) Activos productivos
Otros activos	6,611	6,416	3.0%	
Total Activo	**38,957**	**37,648**	**3.5%**	
Pasivo				
Préstamos bancarios y Pasivos por arrendamiento	20,987	18,598	12.8%	ii. Pasivos a) Deuda financiera
Pasivos bursátiles	6,938	8,689	-20.2%	ii. Pasivos a) Deuda financiera
Depósitos de seguridad	2,273	2,377	-4.4%	
Otros pasivos	1,350	1,235	9.3%	
Total Pasivo	**31,548**	**30,899**	**2.1%**	
Total Capital Contable	**7,409**	**6,749**	**9.8%**	ii. Capital Contable
Total Pasivo y Capital Contable	**38,957**	**37,648**	**3.5%**	

Cartera de crédito incluye la suma de clientes (circulante y no circulante) de la sección [800100]

b. Explicación de Variaciones

i. Estado de Resultados

Los Ingresos Operativos consolidados de Grupo Engencap corresponden a las actividades derivadas del uso de sus Activos Productivos y se clasifican de la siguiente manera:

a. Ingresos por intereses, generados por préstamos y arrendamientos financieros, así como por operaciones de factoraje.

b. Ingresos por arrendamiento operativo neto de depreciación, provenientes de las rentas de los contratos de Equipo en Arrendamiento Operativo, los cuales se presentan netos de depreciación.

c. Otros ingresos de arrendamiento (servicios y comisiones), asociados a servicios adicionales relacionados con los contratos de arrendamiento y préstamos.

Al cierre de septiembre de 2026, los **Ingresos Operativos** de Grupo Engencap ascendieron a **$4,360 mdp**, una disminución de 2.1% respecto a los $4,455 mdp registrados al cierre del tercer trimestre de 2025. La variación se explica principalmente por el menor ingreso por arrendamiento operativo neto de depreciación ($579 mdp frente a $694 mdp), asociado a la reducción gradual de la base de Equipo en Arrendamiento Operativo de TIP Tráiler, parcialmente compensada por el crecimiento de TIP Auto.

Durante el periodo de enero a septiembre de 2026, los **gastos por intereses** de la Entidad ascendieron a **$2,147 mdp**, lo que representa una disminución de **10.6%** respecto al mismo periodo del año anterior. Esta variación se explica por un menor costo de fondeo, derivado del *repricing* de pasivos llevado a cabo durante el 4T25, así como de una mejora en los spreads de riesgo en los financiamientos contratados y refinanciados durante el periodo.

El **margen financiero ajustado** (considerando los Ingresos Operativos menos los gastos por intereses) de la Entidad se situó en **$2,213 mdp**, respecto a los **$2,053 mdp** registrados durante los 9 meses de 2025, lo que representa un incremento de **7.8%**, derivado de la disminución en los gastos por intereses, como resultado de la gestión de pasivos llevada a cabo por la Entidad desde el último trimestre de 2025 y durante 2026.

Además de los Ingresos Operativos, durante el curso normal de operación la Entidad generó, durante el periodo de enero a septiembre de 2026, ingresos por **enajenación de equipo en arrendamiento por $143 mdp**, principalmente relacionados con la venta de los activos arrendados al término de sus contratos. Este monto contrasta con los $116 mdp registrados al cierre del 3T25, diferencia que **responde al calendario de vencimientos,** sin que ello implique un cambio en el desempeño operativo.

Asimismo, al cierre de septiembre de 2026 se registró una **ganancia de $10 mdp en el Resultado Cambiario**, atribuible a la depreciación del peso durante el tercer trimestre, en contraste con una pérdida observada de $83 mdp al cierre de septiembre 2025. Es importante destacar que estos movimientos son principalmente **de carácter no realizado**, derivados de la **posición en cartera denominada en dólares**, la cual se encuentra **fondeada con una línea de crédito en la misma moneda**. La porción no cubierta corresponde al **aforo de la misma financiado con capital**, por lo que las variaciones cambiarias no implican un impacto en flujo ni en riesgo estructural para la Entidad.

De conformidad con las políticas contables aplicables, durante el periodo de enero a septiembre de 2026 se reconocieron provisiones adicionales por pérdidas crediticias esperadas por un monto de $103 mdp, derivadas de la actualización en la evaluación del riesgo de crédito y de la evolución de la cartera. El rubro de deterioro de cartera incluye, además, un beneficio de $7 mdp por la recuperación de cartera previamente deteriorada, así como gastos netos por $17 mdp relacionados con el mismo concepto. El incremento en las estimaciones obedece principalmente a la actualización de las expectativas económicas y de la industria que incorpora la metodología de pérdidas crediticias esperadas, y no a un deterioro relevante de la cartera, lo cual se refleja en el fortalecimiento del índice de cobertura en el tercer trimestre (de 1.32x a 1.35x), con una cartera vencida estable (1.59% a 1.66%) y menores castigos que el año anterior (0.24% frente a 0.32% de los Activos Productivos).

Los **gastos de operación** de la Entidad registraron un monto de **$1,428 mdp** durante los 9 meses de 2026, comparados con los $1,291 mdp presentados al 3T25. Este incremento está relacionado con una expansión normal de las operaciones principalmente en el negocio de TIP Auto, reflejado en contratación de personal, comisiones de referenciación derivadas de alianzas comerciales, así como efectos asociados a la inflación. El indicador de eficiencia, medido con cifras de los últimos 12 meses, como los gastos operativos en relación con los Ingresos Operativos más la utilidad en enajenación de equipo en arrendamiento, netos de los gastos por intereses, y neto de reservas por deterioro, se ubicó en **64.0%** al cierre de septiembre de 2026 (excluyendo el

efecto de *recouponing* de los derivados realizado durante el 4T25, por $296 mdp), en línea con el 63.1% registrado al cierre de septiembre de 2025 bajo la misma metodología.

La **Utilidad antes de impuestos a la utilidad** fue de **$823 mdp**, lo que representa un incremento de **16.9%** comparado con el monto observado al cierre del tercer trimestre de 2025. Tras considerar impuestos, la **Utilidad Neta** fue de **$632 mdp**, lo que representó un **incremento de 23.2%** respecto al mismo periodo del año anterior.

En términos de rentabilidad, la **Utilidad Neta representó el 14.5% de los ingresos operativos** acumulados durante el periodo de enero a septiembre de 2026. Adicionalmente, el retorno sobre capital (**ROE**, medido como la utilidad neta de los últimos 12 meses entre el capital contable al cierre del periodo) se ubicó en **8.1%.**

ii. Estado de Situación Financiera

Activos

Los **activos totales** ascendieron a **$38,957 mdp** al cierre de septiembre de 2026, reflejando un incremento del **3.5%** respecto a diciembre 2025, impulsado principalmente por un incremento en el efectivo y equivalentes de efectivo.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al cierre de septiembre de 2026, el saldo de efectivo y equivalentes ascendió a **$4,438 mdp**. La Entidad mantiene una estructura de liquidez respaldada por líneas disponibles con Banca de Desarrollo y por mecanismos de revolvencia en sus estructuras de financiamiento, lo que le permite mantener la originación y el cumplimiento de sus obligaciones financieras. Este monto se compone de dos categorías:

a. Efectivo libre, destinado a cubrir las necesidades de capital de trabajo.
b. Efectivo restringido, vinculado principalmente a estructuras de deuda que respaldan aproximadamente el 70% de la originación de nueva cartera.

b. Activos Productivos

Como se ha mencionado, la base del negocio radica en sus **Activos Productivos**, conformados por la **Cartera de Crédito Bruta** y el **Equipo en Arrendamiento Operativo neto de depreciación**, principalmente equipo de transporte, que se utiliza para arrendar a terceros mediante arrendamientos operativos.

Los **Activos Productivos** representaron el **73.3%** del total de activos, con un monto al cierre del tercer trimestre 2026 de **$28,548 mdp**, mostrando un ligero incremento de **0.6%** comparado con el monto registrado al cierre de diciembre 2025. Este crecimiento se explica por el incremento en la Cartera de Crédito Bruta ($264 mdp), parcialmente compensado por la disminución en el Equipo en Arrendamiento Operativo (-$84 mdp). Respecto a

septiembre de 2025, se observa un incremento de 4.0%. El monto de Activos Productivos incluye una reserva de **$639 mdp** al cierre de septiembre de 2026, frente a $605 mdp al cierre de diciembre de 2025, lo que representa un incremento neto de $34 mdp. Esta variación se explica principalmente por la constitución de provisiones adicionales por $103 mdp y la aplicación de provisiones por cuentas incobrables (castigos) por $69 mdp.

Respecto a la calidad de la cartera, el **indicador de cartera vencida** (medido como la cartera de crédito de más de 90 días entre Activos Productivos), se situó en **1.66%** al cierre de septiembre de 2026, frente a 1.21% al cierre de diciembre de 2025 y 1.48% al cierre de septiembre de 2025. Durante el periodo de enero a septiembre de 2026 y 2025 se realizaron castigos por $69 mdp y $88 mdp equivalentes al 0.24% y 0.32% de los Activos Productivos en cada periodo, respectivamente. Desde 2021, las Compañías han mantenido un **índice de cobertura de cartera vencida** por encima del **100%**, (representado como la provisión por deterioro con relación a la cartera vencida de más de 90 días), cerrando en **1.35 veces** al cierre septiembre de 2026.

Pasivos

a. Deuda Financiera

El pasivo de Grupo Engencap se compone principalmente de deuda con costo generada por las Compañías, integrada por **préstamos bancarios, emisiones bursátiles públicas y pasivos por arrendamiento**, tanto de corto como de largo plazo. Estos instrumentos representan cerca del **88.5% del total de pasivos** al cierre de septiembre 2026. A nivel corporativo, la **deuda directa de Grupo Engencap** corresponde a **certificados bursátiles de corto plazo.**

Adicionalmente, se mantienen **depósitos en garantía**, un pasivo sin costo relacionado a los clientes como respaldo de sus obligaciones con las Compañías. En caso de no requerirse su aplicación, estos recursos son devueltos al cliente al término del contrato correspondiente.

Estructura y crecimiento de la deuda

Al cierre de septiembre de 2026, los pasivos con costo ascendieron a **$27,925 mdp**, lo que representa un incremento del **2.3%** respecto al cierre de diciembre 2025 y una disminución de 1.7% respecto a septiembre de 2025.

Los pasivos bursátiles disminuyeron 20.2% respecto a diciembre 2025, derivado del pago anticipado de las dos series de la emisión ENGENCB 24 (la serie fija ENGENCB 24-2 en mayo, con los recursos de ENGENCB 26 y 26-2, y la serie variable ENGENCB 24 en septiembre, con el crédito de BBVA). Por otro lado, los préstamos bancarios y pasivos por arrendamiento aumentaron 12.8%, principalmente por los créditos celebrados con BBVA, Banorte, y la adhesión de NADBank al préstamo sindicado del Fideicomiso 2710.

El **índice de apalancamiento neto** de la Entidad al cierre del tercer trimestre de 2026 se situó en **3.17x**, por debajo del 3.53x y 3.35x registrados en diciembre y septiembre de 2025 respectivamente.

	3T26	4T25	3T25
Apalancamiento	**3.17x**	**3.53x**	**3.35x**
Deuda con costo	$27,925	$27,287	$28,419
Efectivo total	$4,438	$3,470	$5,806
Capital contable	$7,409	$6,749	$6,750

El financiamiento de la Entidad mantiene una **estructura diversificada**:

a. 75.4% de los pasivos financieros provienen de estructuras públicas y privadas respaldadas por activos, (Asset-Backed Structures - ABS).

b. 24.6% proviene de líneas de crédito bilaterales con bancos comerciales, instituciones de banca de desarrollo y líneas de arrendamiento.

En cuanto a la composición monetaria, el **88.1% de la deuda está denominada en pesos y el 11.9% en dólares**, en línea con la estructura de los activos.

Tasas de interés y calce financiero

La Entidad mantiene una estructura de deuda alineada con sus activos en términos de tasas de interés:

b. 81.8% a tasa fija: Comprende deuda contratada directamente a tasa fija y deuda convertida mediante derivados de cobertura, lo que brinda certidumbre y estabilidad en los costos financieros.

c. 18.2% a tasa variable: Corresponde a financiamiento vinculado a activos que generan ingresos a tasa variable, permitiendo un calce adecuado entre ingresos y costos financieros.

Cabe señalar que dentro de este 18.2% se considera un financiamiento de $1,500 mdp cubierto con un CAP a un *strike* de 11%. Considerando el CAP, el porcentaje de tasa variable (no cubierta) sería de **12.8%.**

Al cierre de septiembre de 2026, el valor razonable (*mark-to-market*) de los instrumentos derivados contratados por las Compañías ascendió a **$119 mdp**, frente a $78 mdp al cierre de diciembre de 2025. Los instrumentos se mantienen exclusivamente con fines de cobertura y su valuación refleja las condiciones de mercado a la fecha de cierre, registrándose conforme a las políticas contables aplicables.

Estructura y Estrategia de financiamiento

La estrategia de financiamiento de Grupo Engencap se basa en la **diversificación de fondeadores**, lo que permite mitigar riesgos, optimizar costos y preservar una estructura financiera estable con acceso continuo a fuentes de financiamiento competitivas.

La estructura de fondeo de la Entidad se encuentra alineada con las características de su portafolio de activos en términos de plazo, tasa y moneda, fortaleciendo su estabilidad financiera y reduciendo la exposición a la volatilidad del mercado.

La estructura de deuda se compone predominantemente de obligaciones amortizables en el tiempo, sin concentraciones relevantes de vencimiento que puedan comprometer la liquidez del negocio. Esta estrategia permite mantener un perfil de vencimientos escalonado y consistente con la duración de los Activos Productivos. Al cierre de septiembre de 2026, **la duración promedio estimada de la cartera se ubicó en 0.80 años**, mientras que **la duración promedio estimada de la deuda fue de 1.15 años,** lo que refleja una posición de liquidez favorable, ya que la cartera se recupera en un plazo menor al de los pasivos. La mayor duración de la deuda obedece principalmente a los periodos de revolvencia de las estructuras de financiamiento.

Capital Contable

Al cierre del tercer trimestre de 2026, el capital contable de la Entidad ascendió a **$7,409 mdp**, comparado con $6,749 mdp reportados al cierre de 2025, lo que representa un incremento de 9.8%, generado principalmente por la acumulación de la utilidad durante el periodo de enero a septiembre de 2026.

Consideraciones Finales

La información contenida en este reporte refleja la situación de la Entidad hasta la fecha de su emisión. Aunque nos comprometemos a proporcionar datos precisos y actuales, no asumimos la obligación de actualizar este contenido en función de eventos o circunstancias que ocurran después de su publicación. Se recomienda a los lectores considerar esta nota al interpretar los datos presentados.

Anexo A

Políticas Contables Materiales

i. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

i. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por sus instrumentos financieros derivados que se valúan a su valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

c. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

d. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tal como el valor en uso de la IAS 36.

- **Negocio en marcha**

La administración tiene una expectativa razonable al momento de aprobar los estados financieros de que la Entidad tiene recursos adecuados para continuar en operación por el futuro previsible y cuenta con la liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones de acuerdo con sus proyecciones de flujo de efectivo para los próximos 12 meses, asimismo, la Entidad no tiene dependencia de préstamos a corto plazo para financiar su operación y durante 2025 y 2024 tuvo operaciones significativas de apertura y renovación de deuda, por lo que no cuenta con indicios de retiro de apoyo financiero por acreedores, además de estar en cumplimiento con todas las cláusulas de hacer y no hacer incluidas en los contratos de deuda. Por lo que continuará considerando una base contable de negocio en marcha al preparar sus estados financieros.

- **Bases de consolidación de estados financieros**

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Entidad y los de las entidades controladas por la Entidad y sus subsidiarias. El control se obtiene cuando la Entidad:

- Tiene poder sobre la inversión;

- Está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y

- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

La Entidad reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control listados anteriormente.

Cuando la Entidad no tiene la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de la Entidad en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Entidad en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;

- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Entidad, por otros accionistas o por terceros;

- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y

- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Entidad tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

Todos los activos, pasivos, capital, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados a transacciones entre partes relacionadas se han eliminado por completo en la consolidación.

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la IFRS 9 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

La entidad tiene el control de 397 CAP con una participación del 100%. Su actividad principal consiste en el arrendamiento financiero y operativo de equipo de transporte, maquinaria, mobiliario, telecomunicaciones y cómputo, así como el otorgamiento de créditos refaccionarios a personas morales. La Entidad realiza sus operaciones principalmente en la República Mexicana.

Las subsidiarias que consolidan en 397 CAP son:

	Actividad principal	Lugar de constitución y principal lugar de operación	% de participación al 31 de diciembre de 2025	% de participación al 30 de septiembre de 2026
Engencap Fin, S. A. de C.V., SOFOM, E. N. R. (Engencap Fin)	Créditos comerciales y arrendamiento financiero	México	100%	100%
LP Logística en Recursos Humanos, S. de R. L. de C. V. (LP Logística)	Servicios de personal	México	100%	100%
LP Administración en Recursos Humanos, S. de R. L. de C. V	Servicios de personal	México	100%	100%
TIP de México S.A.P.I. de C.V. y subsidiarias, que comprenden a:	Arrendamiento	México	100%	100%
TIP Auto, SOFOM, ENR.	Arrendamiento	México	100%	100%
Transit México, S. de R. L. de C. V.	Prestación de servicios administrativos	México	100%	100%
Transit Servicios Especializados, S. de R. L. de C. V.	Prestación de servicios administrativos	México	100%	100%
Bit Arrendadora de vehículos, S, A de C. V.	Arrendamiento	México	100%	100%

f. Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios son contabilizadas por el método de compra. La contraprestación transferida para cada combinación de negocios se valúa a valor razonable a la fecha de adquisición, así como los activos y pasivos netos adquiridos. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados cuando se incurren.

Los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos de la adquirida que cumplen con las condiciones para reconocimiento de acuerdo con la IFRS 3 “Combinaciones de negocios” se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición, excepto por:

g. Los activos o pasivos por impuesto diferido y los pasivos o activos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y valúan de conformidad con la IAS 12 y la IAS 19, respectivamente;

h. Los activos (grupo de activos para su venta) que son clasificados como disponibles para su venta de conformidad con la IFRS 5, se valúan de conformidad con dicha Norma.

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición.

Si el reconocimiento inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo contable en el que ocurre la combinación, la Entidad reporta importes provisionales para las partidas cuyo reconocimiento está incompleto. Durante el período de valuación, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de conocerse, habrían afectado la valuación de los importes reconocidos en esa fecha.

El período de valuación inicia a partir de la fecha de adquisición hasta que se obtiene información completa sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición; dicho periodo es máximo de un año.

Las participaciones no controladoras que son participaciones accionarias y que otorgan a sus tenedores una participación proporcional de los activos netos de la empresa adquirida en caso de liquidación, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida. La opción de medición se realiza en cada transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden a valor razonable o, cuando aplique, con base en a lo especificado por otra IFRS.

En el caso de una combinación de negocios por compra en etapas, la inversión previa de la Entidad en el capital de la adquirida se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que la Entidad obtiene el control) y la ganancia y/o la pérdida resultante, si hubiera, se reconoce en resultados. Los montos resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en la otra utilidad integral se reclasifican a resultados, siempre y cuando dicho tratamiento fuera apropiado en el caso que se vendiera dicha participación.

Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y es reconocido separadamente del crédito mercantil, su costo inicial será su valor razonable a la fecha de adquisición.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios con vida útil indefinida se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

- **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

- **Activos financieros**

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según su clasificación.

Clasificación de activos financieros

Aquellos activos financieros que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

Aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable a través de otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

A pesar de lo anterior, la Entidad puede hacer la siguiente elección irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios;
- Designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

Costo Amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados con deterioro de crédito, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que forma parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del activo financiero en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros comprados u originados con deterioro crediticio, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Para los activos financieros comprados u originados sin deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero. Para los activos financieros que posteriormente han sufrido un deterioro en su crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados con deterioro crediticio, la Entidad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por la pérdida crediticia al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por interés son reconocidos en resultados en el concepto “Ingresos por intereses”.

Deterioro de activos financieros

La Entidad reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar por arrendamiento, préstamos y cuentas por cobrar comerciales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Entidad reconoce la pérdida crediticia esperada de un instrumento financiero de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

(i) *Incremento significativo en el riesgo de crédito*

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio. Al realizar esta evaluación, la Entidad considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Entidad, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones centrales de la Entidad.

En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

i. Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;

ii. Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;

iii. Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;

iv. Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Entidad supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial los pagos contractuales tienen un vencimiento de 1 o más períodos pero menos de 3 períodos para el segmento de 397 CAP o de 31 a 89 días en el segmento de TIP, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Entidad asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo de crédito bajo si:

h. El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,

i. El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y

j. Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Entidad considera que un activo financiero tiene bajo riesgo de crédito, cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de menos de 1 periodo para el segmento de 397 CAP o 30 días para el de TIP.

La Entidad monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido. La Entidad considera cartera vencida cuando un contrato tiene atraso de 3 periodos o 90 días.

(ii) *Activos financieros con deterioro crediticio*

Un activo financiero tiene evidencia objetiva de deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye la combinación de alguno o algunos de los siguientes eventos:

i. Dificultad financiera significativa por parte del deudor;

j. El incumplimiento de un contrato en el segmento de 397 CAP de 3 o más períodos y en el segmento de TIP de 90 o más días.

k. La Entidad estima recuperar el valor de la cuenta por cobrar mediante litigio y/o renegociación de los flujos futuros y/o de la reposesión de los activos financiados y/o recibidos como garantía.

l. Los acreedores del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los acreedores no considerarían de otra manera;

m. Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera.

(iii) *Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas*

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Entidad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del arrendamiento por cobrar de acuerdo con la IFRS 16 Arrendamientos.

Si la Entidad ha medido la provisión para pérdidas crediticias esperadas para un instrumento financiero de acuerdo con la Etapa 2 (pérdidas crediticias esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero), pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones de acuerdo con la Etapa 2, la Entidad medirá la pérdida crediticia esperada de acuerdo con la Etapa 1 (pérdidas crediticias esperadas durante la vida del instrumento financiero, que resulten de los eventos de incumplimiento que sean posibles dentro de los 12 meses siguientes) y la diferencia surgida de esta nueva medición se reconocerá en el estado de resultados como parte del deterioro de cartera.

La Entidad reconoce una pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de estimación de cuentas incobrables.

(iv). Castigos

Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, la cuenta por cobrar y la reserva se cancelan total o parcialmente. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en ingreso en los resultados del periodo cuando se cobra.

(v*). Baja de activos financieros*

La Entidad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Entidad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar.

Si la Entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados.

- **Pasivos financieros y capital**

Clasificación como deuda o capital

Los instrumentos de deuda y de capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital.

Instrumentos de capital

Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos.

Al 30 de septiembre de 2026 y durante los ejercicios concluidos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad no cuenta con instrumentos de capital.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Tratándose de los pasivos financieros (préstamos bancarios y pasivos bursátiles) que una vez terminado el período de revolvencia están sujetos a amortización acelerada, sus vencimientos se calculan utilizando las tablas de amortización de los instrumentos financieros derivados de cobertura (swaps) asociados, las cuales se determinaron con base en la amortización del portafolio aportado inicialmente, por lo tanto, pueden diferir de la amortización de los pasivos una vez concluya su periodo de revolvencia.

Baja de pasivos financieros

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados. Los préstamos otorgados por instituciones financieras y certificados bursátiles fiduciarios estructurados a través de fideicomisos no cumplen con los criterios para ser dados de baja del estado de situación financiera de la Entidad.

La Entidad considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la obligación antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de la línea del estado de resultados de "gastos por intereses".

j. **Contabilidad de coberturas**

La Entidad tiene una estrategia consolidada y global de riesgo en la cual designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de tasa de interés de la deuda a tasa variable contratada.

Al inicio de la relación de cobertura, la Entidad documenta la relación entre los instrumentos de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de forma continua, la Entidad documenta si los instrumentos de cobertura son efectivos para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen con todos los siguientes requisitos de efectividad de cobertura:

k. Hay una relación económica entre los instrumentos de cobertura y la partida cubierta;

l. El efecto del riesgo de crédito no domina al valor de los cambios que resultan de la relación económica; y

m. El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la Entidad cubre realmente y la cantidad del instrumento de cobertura que la Entidad realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

Si la relación de cobertura deja de cumplir el requisito de efectividad de cobertura relacionado con la relación de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación de cobertura designada sigue siendo el mismo, la Entidad ajusta la relación de cobertura de la relación de cobertura (es decir, re-balancea la cobertura) para que cumpla los criterios de calificación de nuevo.

Coberturas de flujo de efectivo

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el rubro de “coberturas de flujo de efectivo”, limitada al cambio acumulado en el valor razonable del elemento cubierto desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en la línea del estado de resultados de "otros gastos".

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida en los períodos en que la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o pasivo no financiero. Además, si la Entidad espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

La Entidad interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de la misma) deja de cumplir los criterios de calificación (después del re-balanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente.

l. Mobiliario y equipo

Estos se registran al costo de adquisición. La depreciación se registra para reconocer el costo menos el valor residual durante su vida útil utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce de forma prospectiva. Los años promedio de depreciación son como sigue:

	Años promedio
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de computo	3 años
Equipo de transporte	4 años

m. Activos intangibles

Aplicaciones informáticas (“software”)

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gastos cuando se incurren. Los costos de adquisición y desarrollo que, son directamente atribuibles al diseño, implementación y prueba de software identificable y único que la Entidad administra, se reconocen como activos cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el software de modo que podrá ser usado;
- La gerencia tiene la intención de terminar el software y de usarlo;
- Se puede demostrar que el programa de cómputo probablemente generará beneficios económicos futuros;
- Se tienen los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del software que permita su uso; y el gasto atribuible al software durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de software incluyen los costos de los empleados que lo desarrollan.

Los costos de desarrollo de los programas de cómputo que se han reconocido como activos se amortizan en línea recta, desde la entrada en operación de cada aplicación, en el plazo de sus vidas útiles estimadas que son entre cinco y diez años.

Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible se reconocen en resultados cuando el activo sea dado de baja.

n. **Deterioro de activos tangibles e intangibles excluyendo el crédito mercantil**

Al final de cada periodo, la Entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan a la unidad más pequeña generadora de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

o. **Propiedades y equipo disponible para su venta**

Los activos de larga duración y los grupos de activos en disposición se clasifican como disponibles para su venta si su valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Se considera que esta condición ha sido cumplida únicamente cuando la administración está comprometida con la venta, esta es altamente probable y el activo (o grupo de activos en disposición) está disponible para su venta inmediata en su condición actual sujeta únicamente a términos comunes de venta de dichos activos, dentro un año a partir de la fecha de clasificación.

Los activos clasificados como disponibles para la venta se valúan al menor entre su valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos para su venta.

i. **Crédito mercantil**

El crédito mercantil no se amortiza y se sujeta a pruebas de deterioro anualmente, o antes, si se presentan indicios de deterioro. Para fines de la evaluación del deterioro, el crédito mercantil es asignado a cada una de las unidades generadoras de efectivo por las que la Entidad espera obtener beneficios. Si el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que el monto en libros de la unidad, la pérdida por deterioro se asigna primero a fin de reducir el monto en libros del crédito mercantil asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad, proporcionalmente, tomando como base el monto en libros de cada activo en la unidad.

Cualquier pérdida por deterioro del crédito mercantil se reconoce directamente en los resultados del periodo. La pérdida por deterioro reconocida por el crédito mercantil no puede revertirse en un período posterior.

Al disponer de una subsidiaria, el monto atribuible al crédito mercantil se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición.

1. **Arrendamientos**

La Entidad como arrendador

Un arrendador clasificará cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos..

(i) Arrendamientos financieros

En la fecha de comienzo, la Entidad reconoce en su estado de situación financiera los activos que mantiene en arrendamientos financieros con sus clientes y los presenta como una partida por cobrar por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Posterior a su reconocimiento inicial reconoce los ingresos financieros a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la base de una pauta que refleje una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta.

p. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición de la inversión neta en el arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento que no se reciban en la fecha de comienzo e incluyen lo siguiente:

q. Pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;

r. Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo

s. Importes que se espera cobrar como garantías de valor residual;

t. El precio de ejercicio de una opción de compra si se está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y

u. Pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que se ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Arrendamientos operativos

El equipo en arrendamiento operativo se registra al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta tomando en consideración la vida útil de los activos relacionados y el valor residual de los mismos; la depreciación inicia cuando estos activos están listos para su uso. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio se reconoce de forma prospectiva.

El equipo de transporte adquirido por la Entidad bajo arrendamiento financiero y subarrendado como arrendamiento operativo a los clientes, se deprecia en función de su vida útil estimada. Sin embargo, cuando no hay una certeza razonable de que la propiedad se obtiene al final del plazo del arrendamiento, el activo se amortiza durante el período más corto entre la vida del arrendamiento y su vida útil.

En aquellos contratos de arrendamiento financiero en los cuales expira el plazo básico del arrendamiento y el cliente mantiene en su poder el activo pagando rentas similares a las del contrato original, el valor residual del activo se presenta como equipo en arrendamiento operativo. La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil remanente del activo.

Los años promedio de depreciación, del equipo de transporte que el segmento de TIP otorga en arrendamiento operativo, son como sigue:

	Años promedio	Valor residual (%)
Cajas secas	15	5%
Tractos	4	25%
Camiones ligeros	4	25%
Camiones pesados	4	25%
Vehículos	4	25%
Otros	4	25%

Para el segmento de 397 CAP los años de depreciación depende del tipo de activo.

La ganancia o pérdida que surge de la venta o retiro de un equipo en arrendamiento operativo, se calcula como la diferencia entre los ingresos recibidos de la venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

La Entidad como arrendatario

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente como el valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas incrementales.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los mismos conceptos que en la evaluación de los arrendamientos de la entidad como arrendador.

El pasivo de arrendamiento es presentado dentro del rubro de “Pasivos por arrendamiento” en el estado de situación financiera.

Después de la fecha de comienzo, la Entidad mide el pasivo por arrendamiento incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.

La Entidad medirá nuevamente el pasivo de arrendamiento (y realizará el ajuste correspondiente al activo por derecho de uso) cuando:

q. Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento, o surge un evento o cambio en circunstancias que modifica la evaluación de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido nuevamente descontando los pagos de arrendamiento modificados.

r. Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para su determinación o se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual, en cuyo caso el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente descontando los pagos de arrendamiento modificados usando la misma tasa del inicio de la medición (a menos que el cambio se deba al cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso una tasa de interés modificada es usada).

s. Un contrato de arrendamiento es modificado y esta modificación no es considerada como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente con base en el plazo del arrendamiento modificado descontando los pagos de arrendamiento a una tasa de descuento modificada a la fecha efectiva de modificación.

La Entidad no ha tenido ningún cambio o modificación en sus arrendamientos durante el periodo presentado.

El activo por derecho de uso se medirá inicialmente como la suma del a) importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá su activo por derecho de uso al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Cuando la Entidad incurra en una obligación de desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, reconocerá una provisión aplicando la IAS 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” con cargo al activo por derecho de uso.

Si el contrato de arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente a la Entidad al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que la Entidad ejercerá una opción de compra, la Entidad depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, la Entidad deprecia el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

El activo por derecho de uso es presentado en el rubro de “otros activos” en el estado consolidado de situación financiera, ya que en este rubro se presentan también los activos subyacentes de su propiedad.

La Entidad aplica la IAS 36 “Deterioro del Valor de los Activos” para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

Los pagos por arrendamiento variables, que no dependen de un índice o una tasa, no son incluidos en la medición inicial del pasivo de arrendamiento ni del activo por derecho de uso y son reconocidos como gasto de operación en el periodo en el que ocurre el evento o condición que desencadena estos pagos. Al 30 de septiembre de 2026, la Entidad no tuvo pagos por arrendamientos variables.

La Entidad no ha elegido usar la solución práctica permitida por la IFRS 16 de no separar los componentes que no son arrendamiento de los componentes de arrendamiento, y contabilizarlos como un arrendamiento único, por lo que por cada contrato de arrendamiento la Entidad distribuye la contraprestación a cada componente de arrendamiento y no arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente del componente del arrendamiento y del precio agregado independiente de los componentes que no son arrendamiento.

- **Transacciones en monedas extranjeras**

Al preparar los estados financieros consolidados, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias que se calculan en términos de costo histórico en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio relacionado con las políticas contables para coberturas.

r. **Beneficios a empleados**

Plan de beneficios definidos

Incluye la prima de antigüedad y pensiones, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las

remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en su caso) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado de situación financiera con cargo o abono en otros resultados integrales consolidados en el período en el que ocurren. Las remediciones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifican a resultados. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados consolidados en el período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés netos.
- Remediciones

La Entidad presenta los dos primeros componentes de los costos por beneficios definidos como un gasto o un ingreso según la partida, en el rubro de gastos de operación.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de situación financiera, representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes por beneficios definidos de la Entidad. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

Plan de aportaciones definidas

Este plan se conforma de aportaciones que determinados empleados pueden realizar de manera discreta a su plan de retiro, los cuales son igualados por la Entidad. La elegibilidad para que los empleados puedan hacerse acreedores a las aportaciones realizadas por la Entidad en caso de dejar de prestar sus servicios antes de los 65 años depende del número de años de servicio.

Los planes de aportaciones definidas se administran por un fondo legalmente independiente de la Entidad.

Beneficios a empleados por terminación

Cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que la Entidad ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Entidad reconoce los costos de reestructuración relacionados.

Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo

Se reconoce un pasivo por beneficios a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales y licencia por enfermedad en el periodo de servicio en que es prestado por el importe no descontado de los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por otros beneficios a largo plazo se valúan al valor presente de las salidas de efectivo futuras estimadas que la Entidad espera hacer relacionadas con los servicios proveídos por los empleados a la fecha de reporte.

Participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU")

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de gastos de operación en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

Como resultado de la Ley del Impuesto Sobre la Renta de 2014, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.

3. Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

s. Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto causado es pagadero sobre la base gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles. Los pasivos de la Entidad por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del periodo de reporte.

Una provisión es reconocida para esos motivos en los que la determinación del impuesto es incierta, pero es considerada probable de que exista una futura salida de fondos para una autoridad fiscal. Las provisiones son valuadas a la mejor cantidad que se espera se vuelva pagadera. La evaluación está basada en el juicio de expertos en fiscal apoyada por las experiencias previas de la Entidad en ese tipo de actividades y en algunos casos basados en la consulta de un especialista independiente de impuestos.

2. Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal exigible que permita compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad tributaria y la Entidad tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes en una base neta.

t. Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

4. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

b. **Reconocimiento de ingresos**

Ingreso por intereses de préstamos y arrendamientos financieros

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando el método de interés efectivo al valor en libros bruto del activo financiero, excepto si los préstamos o arrendamientos financieros se hubieran comprado u originado con deterioro de crédito, o que posteriormente han sufrido deterioro de crédito. Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio del instrumento financiero deteriorado mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro de crédito, la Entidad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por deterioro de crédito al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial, el cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio..

La acumulación de intereses se suspende cuando el crédito se traspasa a cartera vencida. El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser vencida, lo cual ocurre al liquidarse los saldos pendientes de pago, incluyendo principal, intereses y cualquier otro concepto pendiente y en su caso demostrar pago sostenido. Los intereses devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Ingreso por rentas bajo arrendamientos operativos

El ingreso por rentas bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo se adicionan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Anexo B

Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad, descritas en el Anexo A, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

- Juicios críticos al aplicar las políticas contables

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Entidad y que tienen un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

- Los contratos de arrendamiento son analizados por la gerencia para identificar si la Entidad, como arrendador, ha transferido los riesgos y beneficios asociados con los activos arrendados a los clientes, dependiendo de la conclusión, los arrendamientos se clasifican y registran como financieros u operativos.

- Incremento significativo en el riesgo crediticio. La IFRS 9 no define que constituye un incremento significativo en el crédito de riesgo. Para contemplar si el crédito de riesgo ha incrementado significativamente, la Entidad, toma como consideración información prospectiva cuantitativa y cualitativa.

- La Entidad está sujeta a transacciones o eventos contingentes sobre los cuales utiliza juicio profesional para determinar la probabilidad de ocurrencia; los factores que se consideran en esta determinación son la situación legal a la fecha de la estimación y la opinión de los asesores legales.

b. **Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones**

A continuación, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

- **Cálculo de la pérdida crediticia esperada**

Cuando se mide la pérdida crediticia esperada la entidad usa información razonable, que se basa en los supuestos de los futuros movimientos de los diferentes indicadores económicos y como estos indicadores económicos afectarán a otros.

La severidad de la pérdida es un estimado que se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y aquellos que la Entidad espera recibir, tomando en consideración los flujos de efectivo del colateral y las mejoras crediticias integrales.

La probabilidad de incumplimiento constituye una pieza clave para medir la pérdida crediticia esperada y es un estimado de la probabilidad de impago en un horizonte de tiempo, el cual incluye datos históricos y supuestos esperados de las condiciones del futuro.

El segmento de 397 CAP, tiene una probabilidad de incumplimiento para cada calificación crediticia u obligor rating (“OR”) que le asigna a cada cliente, esta calificación es revisada y actualizada periódicamente de acuerdo con la información de modelos externos como Moody’s, Bloomberg y S&P. El segmento de TIP tiene una probabilidad de incumplimiento para cada calificación crediticia u obligor rating (“OR”) que asigna a nivel portafolio, esta calificación es revisada y actualizada periódicamente de acuerdo con la información del modelo externo de Moody’s.

- **Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la Entidad de la obligación por prestaciones definidas**

La determinación de los beneficios de las obligaciones laborales prestadas depende de algunos supuestos, que incluyen la selección de la tasa de descuento. La tasa de descuento se fija por referencia de la rentabilidad del mercado al final del periodo en los bonos gubernamentales. Los supuestos significativos requieren hacerse cuando se fijen los criterios para los bonos y se deben incluir en la curva de rentabilidad. El criterio más importante a considerar por la selección de los bonos incluye el tamaño actual de los bonos gubernamentales, la calidad y la identificación de los lineamientos que se excluyen. Estos supuestos son considerados como claves para la estimación de la incertidumbre como cambios relativamente insignificantes, puede ser que tengan un efecto significativo en los Estados Financieros del siguiente año de la Entidad.

- **Procesos de medidas y valuación del Valor Razonable**

Algunos de los activos y pasivos financieros de la Entidad son medidos a valor razonable para propósito de reporte. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Entidad usa los datos observables del mercado en la medida que estén disponibles. Cuando los resultados del Nivel 1 no estén disponibles, la Entidad establece una técnica de valuación apropiada la cual es aprobada por el Director de Finanzas.

- Las mediciones del valor razonable de Nivel 1 son aquellas derivadas de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos;

- Las mediciones del valor razonable de Nivel 2 son aquellas derivadas de insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios); y
- Las mediciones del valor razonable de Nivel 3 son aquellas derivadas de técnicas de valoración que incluyen entradas para el activo o pasivo que no se basan en datos observables del mercado (entradas no observables).

Dentro del nivel jerárquico del valor razonable, la cartera de crédito y todos los pasivos financieros fueron categorizados dentro del nivel 3 y los instrumentos financieros derivados dentro del nivel 2.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

La descripción de sucesos relevantes, así como la explicación de variaciones en los Estados Financieros se incluye en la primera nota de esta sección [813000], en la cual se incluyen los aspectos relevantes identificados durante el periodo, en línea con los lineamientos establecidos por la normativa contable vigente.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
Dividendos pagados, otras acciones:	0
Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final