invex
Controladora

Reporte Trimestral

2T26

Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 40, Piso 7
Miguel Hidalgo, Ciudad de México, 11000

23 de julio de 2026
invexcontroladora.com

Índice

I. Resumen ejecutivo

II. Notas complementarias a los estados financieros consolidados

Estado de resultado integral

- INVEX Controladora
- Servicios Financieros
- Transición Energética
- Promoción de Inversiones
- Notas complementarias de Servicios Financieros
- Información por negocio

Estado de situación financiera

- Activo
- Pasivo
- Capital contable
- Comportamiento de la acción
- Situación financiera, liquidez y recursos de capital
- Transacciones y saldos con partes relacionadas

III. Gobierno Corporativo

- Estructura Corporativa
- Consejo de Administración
- Entorno regulatorio de la operación
- Control Interno
- Calificación conforme a la calidad crediticia
- Seguimiento de análisis
- Administración de riesgos
- Reglas para requerimientos de capitalización
- Categoría clasificada por Comisión Nacional Bancaria y de Valores
- Políticas y pronunciamientos contables

IV. Estados Financieros

- Estados financieros comparativos
- Estados financieros conforme a criterios emitidos por CNBV

IV. Anexos

- Glosario
- Anexo 1 – Desglose de créditos
- Operaciones con instrumentos financieros derivados

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

INVEX Controladora reporta una Utilidad Neta de 794 mdp durante el 2T26

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. (BMV: INVEXA), grupo empresarial mexicano que opera un portafolio de negocios en las divisiones de Servicios Financieros, Transición Energética y Promoción de Inversiones anuncia los resultados correspondientes al 2T26.

La utilidad neta durante el 2T26 fue de 794 mdp, impulsada por mayores resultados por parte de Servicios Financieros y Transición Energética. La reducción respecto al 1T26 se debe a la alta base de comparación por el efecto de la venta del 20% restante de Gana a FIBRAeMX.

En la división de **Servicios Financieros** se continuó con un crecimiento a doble dígito en la cartera de consumo y se mantiene liquidez para crecimiento a futuro. Se realizó la emisión y reapertura de Certificados Bursátiles Bancarios por un monto de 9,000 mdp en tramos de 3 y 5 años. La Cartera en Etapas 1 y 2 alcanzó 56 mmdp, un crecimiento trimestral de 5% e interanual de 16%. El índice de morosidad subió trimestralmente 0.1 pp al situarse en 2.7% para el Banco y, considerando la Arrendadora, subió a 3.2%. Durante el trimestre se incorporó a la gama de productos de consumo la tarjeta de marca compartida Hilton Honors.

En la división de **Transición Energética** se continuó con el crecimiento del suministro de electricidad, aumentó 10% durante el trimestre y 27% interanual. Adicionalmente, el margen se mantuvo amplio debido a que prevalecieron bajos precios en el mercado abierto del MEM. El segundo proyecto de infraestructura para parques industriales, llamado RLX, fue energizado exitosamente y continúa en proceso para poder concretar ventas durante la segunda mitad del año.

En la división de **Promoción de Inversiones** se recibieron flujos por 94 mdp de la FIBRAeMX; el método de participación se comenzará a reportar a partir del siguiente trimestre. En el segmento de bienes raíces residenciales, se iniciaron las preventas del nuevo desarrollo en Ensenada, con lo que el número de departamentos en desarrollo aumentó de 582 a 702, con un avance de venta del 55%.

Finalmente, en **Controladora**, ch Ratings subió las calificaciones de INVEX Controladora a AA-(mex) desde A+(mex), mientras que Moody's Local subió la calificación a AA-.mx desde A+.mx. Se concluyó el 2T26 con un doble apalancamiento de 1.15x y con reducción de deuda a nivel Controladora por 469 mdp, llegando a 3,607 mdp.

Resumen de resultados

Millones de pesos

	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Ingresos operativos	**7,430**	**7,458**	**6,370**	***(0%)***	***17%***	**14,888**	**14,169**	***5%***
Servicios Financieros	4,459	4,152	3,467	*7%*	*29%*	8,611	6,683	*29%*
Transición Energética	2,971	3,306	2,903	*(10%)*	*2%*	6,277	7,486	*(16%)*
Resultado de subsidiarias antes de impuestos	**1,272**	**3,501**	**966**	***(64%)***	***32%***	**4,773**	**4,604**	***4%***
Servicios Financieros	956	536	843	*78%*	*13%*	1,492	1,495	*(0%)*
Transición Energética	367	205	219	*79%*	*68%*	572	1,647	*(65%)*
Promoción de Inversiones	(51)	2,760	(96)	*n.s.*	*(47%)*	2,709	1,462	*85%*
Margen de utilidad antes de impuestos								
Servicios Financieros	21%	13%	24%	*8 pp*	*(3) pp*	17%	22%	*(5.0) pp*
Transición Energética	12%	6%	8%	*6 pp*	*4 pp*	9%	22%	*(13.0) pp*
Resultado Integral de Financiamiento: Controladora	**(92)**	**(88)**	**(113)**	***5%***	***(19%)***	**(180)**	**(232)**	***(22%)***
Resultado neto	**794**	**1,713**	**520**	***(54%)***	***53%***	**2,507**	**2,408**	***4%***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Resumen del Capital Invertido

A continuación, presentamos el capital invertido por fuente y por división de negocio con el propósito de cuantificar el destino de la utilización del capital. El capital invertido por negocio se calcula con la suma de las inversiones permanentes y similares, capital neto de trabajo y otros activos, mientras que el capital invertido por fuente se calcula con la suma de la deuda y capital contable.

Capital Invertido

Millones de pesos

	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*
Capital Invertido por negocio	**23,314**	**23,118**	**20,215**	***1%***	***15%***
Servicios Financieros	14,244	13,830	12,708	*3%*	*12%*
Transición Energética	3,074	2,831	2,336	*9%*	*32%*
Promoción de Inversiones	5,430	5,482	4,734	*(1%)*	*15%*
Capital neto de trabajo, impuestos y otros activos	566	975	437	*(42%)*	*30%*
Capital Invertido por fuente	**23,314**	**23,118**	**20,215**	***1%***	***15%***
Préstamos bancarios	2,582	1,051	963	*146%*	*168%*
Certificados bursátiles	1,025	3,025	3,025	*(66%)*	*(66%)*
Capital contable de INVEX Controladora	19,708	19,042	16,227	*3%*	*21%*

El **capital invertido** fue de **23,314 mdp**, un aumento de 1% respecto al 1T26 y de 15% respecto al 2T25. El crecimiento trimestral refleja el menor apalancamiento, en el cual se recibieron flujos de la división Promoción de Inversiones para la reducción de la deuda.

El **financiamiento bancario** fue de **2,582 mdp**, un crecimiento de 1,531 mdp respecto al 1T26 y 1,619 mdp respecto al 2T25. El crecimiento trimestral se relaciona con un préstamo adquirido para liquidar parcialmente la amortización del certificado bursátil INVEX 22.

El **financiamiento por certificados bursátiles** fue **1,025 mdp**, una variación de 2,000 mdp respecto al 1T26 y 2T25 por el vencimiento de la emisión INVEX 22. Este concepto considera el monto del principal de la emisión INVEX 23, emitido por 1,025 mdp con vencimiento en junio 2027. Cabe mencionar que la emisión INVEX 22 se emitió por 2,000 mdp y tuvo vencimiento en junio 2026.

El **capital contable de INVEX Controladora** aumentó a **19,708 mdp**, un crecimiento de 3% respecto al 1T26 y de 21% respecto al 2T25. El crecimiento estuvo compuesto por el resultado neto del trimestre de 794 mdp, el pago de dividendos a nuestros accionistas por 101 mdp y una variación negativa en Otros Resultados Integrales por 27 mdp.

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estado consolidado de resultado integral

Nuestro portafolio de negocios lo organizamos en dos divisiones operativas, Servicios Financieros y Transición Energética y una más de inversión, Promoción de Inversiones. Servicios Financieros y Transición Energética representan nuestros negocios principales, mientras que, Promoción de Inversiones representa inversiones que complementan la rentabilidad a largo plazo de nuestro portafolio de negocios.

Para facilitar la lectura de los estados financieros de nuestros negocios, agrupamos el estado de resultado integral de la siguiente manera:

1) **Ingresos operativos:** Incluye margen financiero, comisiones netas, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de Servicios Financieros; así como, los ingresos de suministro y otros servicios de Transición Energética.

2) **Resultado antes de impuestos:** Incluye el resultado antes de impuestos de Servicios Financieros y Transición Energética y, además, los resultados de Promoción de Inversiones, las cuales no necesariamente cuentan con ingresos operativos debido a que la mayoría son inversiones que no consolidan. Con el propósito de facilitar el entendimiento, a partir del 3T24 reportamos bajo el nombre Promoción de Inversiones los conceptos antes llamados Infraestructura y Capital.

3) **Gastos de administración y Resultado Integral de Financiamiento de la Controladora:** Incluye los gastos de administración y de financiamiento realizados por la entidad controladora que no son asignables a un negocio en específico, siendo los gastos por intereses por financiamiento el concepto más representativo.

4) **Impuestos a la utilidad**: Incluye los impuestos de las divisiones de negocios y de la entidad controladora. Las divisiones operativas son las que tienen mayor participación el gasto de impuestos.

5) **Participación no controladora:** Este concepto remueve principalmente el resultado de la participación no controladora de 24.5% en INVEX Grupo Infraestructura en la división Promoción de Inversiones, de 25% correspondiente al socio de Enerpyme en Transición Energética y, en menor proporción, las participaciones no controladoras de algunos proyectos que sí consolidan.

6) **Resultado neto:** Es la utilidad neta atribuible a la participación controladora y que acumula para el capital contable.

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Empresa tenedora del portafolio de negocios de INVEX que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores.

Los **ingresos operativos** fueron de **7,430 mdp**, nivel similar respecto al 1T26. La división de Servicios Financieros incrementó sus ingresos trimestrales un 7%, la cartera de crédito de consumo es el producto que impulsó dicho crecimiento. Transición Energética contrajo sus ingresos un 10% respecto al 1T26, al presentar una reducción en el precio de la electricidad en el MEM.

El **resultado de subsidiarias antes de impuestos** fue de **1,272 mdp**, una disminución de 64% respecto al 1T26 y un aumento de 32% respecto al 2T25. Las divisiones de Servicios Financieros y Transición Energética generaron crecimientos trimestrales de 78% y 79%. La disminución corresponde al efecto extraordinario de la venta del proyecto carretero Gana durante el 1T26. La cifra negativa se debe a que se estará reportando con un trimestre de retraso el resultado de la FIBRAeMX. Aunque no haya existido efecto en el resultado, el flujo por la inversión durante el trimestre fue de 94 mdp.

El **RIF** de Controladora fue de **(92) mdp**, un crecimiento de 5% respecto al 1T26 y una disminución de 19% respecto al 2T25. La variación es originada por comisiones pagadas por el fondeo recibido durante el 2T26.

El **impuesto a la utilidad** fue de **(365) mdp**, generado en las subsidiarias operativas y nulo en la entidad Controladora.

La **participación no controladora** fue de **7 mdp**. La división de Promoción de Inversiones tiene participación de un tercero sobre la totalidad de las inversiones de infraestructura participando con el 24.5% y la división de Transición Energética de un tercero que participa con el 25% en la subsidiaria Enerpyme.

El **resultado neto** fue de **794 mdp**, equivalente a un **ROE trimestral de 17%** y **ROE U12M de 20%.**

Resultados de INVEX Controladora

Millones de pesos

	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Ingresos operativos	**7,430**	**7,458**	**6,370**	***(0%)***	***17%***	**14,888**	**14,169**	***5%***
Servicios Financieros	4,459	4,152	3,467	*7%*	*29%*	8,611	6,683	*29%*
Transición Energética	2,971	3,306	2,903	*(10%)*	*2%*	6,277	7,486	*(16%)*
Resultado de subsidiarias antes de impuestos	**1,272**	**3,501**	**966**	***(64%)***	***32%***	**4,773**	**4,604**	***4%***
Servicios Financieros	956	536	843	*78%*	*13%*	1,492	1,495	*(0%)*
Transición Energética	367	205	219	*79%*	*68%*	572	1,647	*(65%)*
Promoción de Inversiones	(51)	2,760	(96)	*n.s.*	*(47%)*	2,709	1,462	*85%*
Gastos de administración: Controladora	(25)	(34)	(40)	*(26%)*	*(38%)*	(59)	(56)	*5%*
RIF: Controladora	(92)	(88)	(113)	*5%*	*(19%)*	(180)	(232)	*(22%)*
Impuestos a la utilidad	(365)	(1,237)	(350)	*(70%)*	*4%*	(1,602)	(1,415)	*13%*
Participación no controladora	7	(429)	57	*n.s.*	*(88%)*	(422)	(493)	*(14%)*
Resultado neto	**794**	**1,713**	**520**	***(54%)***	***53%***	**2,507**	**2,408**	***4%***

Servicios Financieros

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

División que agrupa al Banco, Casa de Bolsa, Operadora de Fondos, la Arrendadora y al broker-dealer en Estados Unidos. Los productos principales son el crédito al consumo, el crédito comercial, los servicios fiduciarios y los servicios de banca privada.

Los **ingresos operativos** fueron **4,459 mdp**, un crecimiento de 7% respecto al 1T26 y de 29% respecto al 2T25. El avance trimestral e interanual fue impulsado principalmente por mayores comisiones netas relacionadas al aumento de la cartera de crédito.

La **EPRC** fue de **(1,441) mdp**, una reducción de 13% respecto al 1T26 y un aumento de 40% respecto al 2T25. La cartera comercial requirió menores reservas que durante el trimestre previo. En cambio, el aumento interanual proviene de la cartera de consumo al presentar un crecimiento de cartera.

Los **gastos de administración** fueron de **(2,124) mdp**, un avance de 7% respecto al 1T26 y de 29% respecto al 2T25. El crecimiento se encuentra alineado al crecimiento de la operación relacionada al segmento de consumo.

El **resultado de operación** fue de **894 mdp**, un crecimiento de 76% respecto al 1T26 y de 12% respecto al 2T25. La combinación de un crecimiento en los ingresos por tarjeta de crédito, una reducción en la reserva crediticia y gastos de administración con un crecimiento controladora permitieron expandir el resultado de operación.

El **resultado de participación en asociadas** fue de **62 mdp**, originado por método de participación en Prosa.

El **resultado antes de impuestos** fue de **956 mdp**, un avance de 78% y de 13% respecto al 1T26 y 2T25.

El **impuesto a la utilidad** fue de **(254) mdp**, una proporción de 28% del resultado de operación.

El **resultado neto** de la división de **Servicios Financieros** fue de **702 mdp**, un crecimiento de 70% respecto al 1T26 y de 13% respecto a 2T25. Esta utilidad equivale a un **ROE trimestral de 20%.**

El **IMOR** del Banco fue **2.7%** y el consolidado de 3.2%, un aumento de 0.5 pp respecto al 1T26 y de 0.9 pp respecto al 2T25. El índice de morosidad para la cartera de consumo fue de 3% y la comercial de 3.7%. Dentro de la cartera comercial, tenemos la proveniente de Banco INVEX, la cual cierra con una morosidad de 2.3%. A nivel consolidado, incluyendo Arrendadora, el IMOR fue de 3.2%.

El **ICOR** del Banco fue **221%** y el consolidado de 196%, cubriendo cerca de 2 veces la cartera en etapa 3.

El **ICAP** del Banco fue de **15.7%**, en línea con el objetivo para mantenerlo por encima de 15%.

Resultados de Servicios Financieros

Millones de pesos

	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Ingresos operativos	4,459	4,152	3,467	*7%*	*29%*	8,611	6,683	*29%*
EPRC	(1,441)	(1,663)	(1,029)	*(13%)*	*40%*	(3,104)	(2,000)	*55%*
Gastos de administración	(2,124)	(1,981)	(1,641)	*7%*	*29%*	(4,105)	(3,268)	*26%*
Resultado de operación	**894**	**508**	**797**	***76%***	***12%***	**1,402**	**1,415**	***(1%)***
Participación en asociadas	62	28	46	*121%*	*35%*	90	80	*13%*
Resultado antes de impuestos	**956**	**536**	**843**	***78%***	***13%***	**1,492**	**1,495**	***(0%)***
Impuestos a la utilidad	(254)	(122)	(223)	*108%*	*14%*	(376)	(388)	*(3%)*
Resultado neto	**702**	**414**	**620**	***70%***	***13%***	**1,116**	**1,107**	***1%***

Indicadores de Servicios Financieros

Porcentaje

	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*
Índice de Morosidad (IMOR)	**3.2%**	**2.7%**	**2.3%**	***0.5 pp***	***0.9 pp***
Comercial	3.7%	2.7%	1.7%	*1 pp*	*2 pp*
Consumo	3.0%	2.7%	2.6%	*0.2 pp*	*0.3 pp*
Índice de Cobertura (ICOR)	**195.9%**	**219.8%**	**242.2%**	***(23.9) pp***	***(46.3) pp***
ICAP: Banco	**15.66%**	**15.32%**	**16.10%**	***0.4 pp***	***(0.4) pp***

Transición Energética

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

División que opera bajo el nombre comercial Ammper, suministra electricidad en México, Texas y Europa, y, ofrece servicios con el objetivo de acelerar la Transición Energética. Además del suministro de electricidad, también se comercializan certificados ambientales, se ofrecen servicios de generación distribuida, infraestructura eléctrica y asesorías.

Los **ingresos operativos** fueron de **2,971 mdp**, reducción de 10% respecto al 1T26 y un avance de 2% respecto al 2T25. Durante el trimestre se mantuvieron bajos en los precios de electricidad en el MEM, lo que provocó una disminución en los ingresos operativos; sin embargo, el suministro de energía continúa en aumento al situarse en 1,444 GWhr un 10% mayor al trimestre anterior. En una comparativa interanual, el aumento es representado, en su mayoría, por un aumento en el suministro de energía.

El **margen bruto** fue de **509 mdp**, crecimiento de 19% y 30% en comparación con el 1T26 y 2T25, respectivamente. El margen se amplió debido a que el precio de compra de energía disminuyó, lo cual representó una reducción de costos.

Los **gastos de administración** fueron de **(144) mdp**, avance de 7% y 32% respecto al 1T26 y 2T25. Los gastos trimestrales tuvieron un incremento por la operatividad del negocio y el aumento interanual corresponde a gastos del personal por un incremento en el número de empleados.

El **resultado de operación** fue de **365 mdp**, aumento de 25% respecto al 1T26 y de 29% respecto al 2T25. La combinación de un margen mayor y una administración de gastos apropiada, permiten obtener un resultado de operación en crecimiento constante.

El **RIF** fue de **2 mdp,** en una combinación de valorización cambiaria positiva y gastos no recurrentes por comisiones.

El **resultado antes de impuestos** fue de **367 mdp**, crecimiento de 79% respecto al 1T26 y de 68% respecto al 2T25.

Los **impuestos a la utilidad** fueron de **(117) mdp**. La tasa de impuesto efectiva fue de 32%.

La **participación no controladora** fue de **3 mdp**, cifra que corresponde a la participación del 25% del socio que participa en la subsidiaria Enerpyme.

El **resultado neto** de **Transición Energética** fue de **253 mdp**, equivalente a un **ROE trimestral de 34%.**

Resultados de Transición Energética

Millones de pesos

	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Ingresos operativos	**2,971**	**3,306**	**2,903**	***(10%)***	***2%***	**6,277**	**7,486**	***(16%)***
Suministro neto	2,630	2,852	2,597	*(8%)*	*1%*	5,482	5,350	*2%*
Infraestructura eléctrica	21	66	38	*(68%)*	*(45%)*	87	1,715	*(95%)*
Otros servicios	320	388	268	*(18%)*	*19%*	708	421	*68%*
Costos de operación	**(2,462)**	**(2,879)**	**(2,510)**	***(14%)***	***(2%)***	**(5,341)**	**(5,489)**	***(3%)***
Margen bruto	**509**	**427**	**393**	***19%***	***30%***	**936**	**1,997**	***(53%)***
Suministro neto	466	317	312	*47%*	*49%*	783	482	*62%*
Infraestructura eléctrica	6	51	10	*(88%)*	*(40%)*	57	1,392	*(96%)*
Otros servicios	37	59	71	*(37%)*	*(48%)*	96	123	*(22%)*
Gastos de administración	(144)	(135)	(109)	*7%*	*32%*	(279)	(221)	*26%*
Resultado de operación	**365**	**292**	**284**	***25%***	***29%***	**657**	**1,776**	***(63%)***
RIF	2	(87)	(65)	*n.s.*	*n.s.*	(85)	(129)	*(34%)*
Resultado antes de impuestos	**367**	**205**	**219**	***79%***	***68%***	**572**	**1,647**	***(65%)***
Impuestos a la utilidad	(117)	(57)	(78)	*105%*	*50%*	(174)	(533)	*(67%)*
Participación no controladora	3	1	18	*200%*	*(83%)*	4	(245)	*n.s.*
Resultado neto	**253**	**149**	**159**	***70%***	***59%***	**402**	**869**	***(54%)***

Promoción de Inversiones

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

División que agrupa inversiones en proyectos de infraestructura y bienes raíces. Las principales inversiones son FIBRAeMX (Fibra-E listada en BIVA con exposición a diez activos carreteros), Itzoil (terminal de descarga de combustibles en Tuxpan), LiCO (Libramiento Cd. Obregón) y varios desarrollos inmobiliarios. Estos proyectos generan ingresos que se reflejan a nivel consolidado mediante método de participación, intereses de deuda subordinada y servicios de asesorías.

El **resultado bruto** fue de **2 mdp**, durante el trimestre anterior se reconoció el ingreso por la venta del proyecto carretero Gana ocasionando una comparativa con una base elevada. El método de participación correspondiente a los CBFEs de FIBRAeMX se comenzará a reportar a partir del siguiente trimestre.

Los **gastos de administración** fueron de **(53) mdp,** en línea con trayectoria reciente.

Los **impuestos a la utilidad** fueron de **6 mdp**.

La **participación no controladora** fue de **4 mdp**. Este concepto corresponde a la participación de 24.5% del CKD FFLATAM 15-4, y en menor proporción, a los socios minoritarios de Espacia Estacionamientos y la APP del Centro Administrativo en Tlajomulco.

El **resultado neto** de **Promoción de Inversiones** fue de **(41) mdp**.

Resultados de Promoción de Inversiones

Millones de pesos

	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Resultado bruto	**2**	**2,827**	**(47)**	***(100%)***	***n.s.***	**2,829**	**1,561**	***81%***
Gana: Carretera Amozoc-Perote	0	2,803	52	*(100%)*	*(100%)*	2,803	122	*2,198%*
FIBRAeMX	0	118	(91)	*(100%)*	*(100%)*	118	309	*(62%)*
Itzoil, LiCO, APP Hospital	(19)	(31)	(40)	*(39%)*	*(53%)*	(50)	(55)	*(9%)*
Venta de inmuebles	11	4	0	*175%*	*100%*	15	0	*(100%)*
Otras inversiones	47	(37)	71	*n.s.*	*(34%)*	10	1,269	*(99%)*
Asesorías	3	4	3	*(25%)*	*0%*	7	6	*17%*
Financiamiento FIBRAeMX	(40)	(34)	(42)	*18%*	*(5%)*	(74)	(90)	*(18%)*
Del cual:								
Participación en subsidiarias	(37)	2,796	(105)	*n.s.*	*(65%)*	2,759	1,561	*77%*
Servicios e intereses netos	39	31	58	*26%*	*(33%)*	70	0	*(100%)*
Gastos de administración	(53)	(67)	(49)	*(21%)*	*8%*	(120)	(99)	*21%*
Resultado antes de impuestos	**(51)**	**2,760**	**(96)**	***n.s.***	***(47%)***	**2,709**	**1,462**	***85%***
Impuestos a la utilidad	6	(1,058)	(49)	*n.s.*	*n.s.*	(1,052)	(494)	*113%*
Participación no controladora	4	(430)	39	*n.s.*	*(90%)*	(426)	(248)	*72%*
Resultado neto	**(41)**	**1,272**	**(106)**	***n.s.***	***(61%)***	**1,231**	**720**	***71%***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Ingresos operativos

Los ingresos operativos de Servicios Financieros se encuentran conformados por los rubros de margen financiero, comisiones netas, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación correspondientes a las subsidiarias financieras, de las cuales destacan Banco INVEX, Casa de Bolsa, Operadora, INVEX Arrendadora e INVEX Holdings.

En el margen financiero se encuentran los ingresos por intereses de las operaciones de crédito, así como ingresos por intereses de inversiones en instrumentos financieros, reportos y otros, y se le resta el gasto por intereses de la captación, préstamos bancarios y reportos.

Dentro del rubro de comisiones netas se consideran las relacionadas a las tarjetas de crédito (anualidad, programas de meses sin intereses, programas de lealtad, cuotas de intercambio, etc.), los honorarios fiduciarios, las cuotas por administración de cuentas de inversión y comisiones de corretaje.

En resultados de intermediación se incluye el resultado por valuación y compraventa de valores y derivados.

Ingresos operativos de Servicios Financieros

Millones de pesos

	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Margen financiero	1,899	2,480	1,280	*(23%)*	*48%*	4,379	1,648	*166%*
Comisiones netas	1,988	1,675	1,557	*19%*	*28%*	3,663	2,964	*24%*
Resultado por intermediación	518	(77)	534	*n.s.*	*(3%)*	441	1,955	*(77%)*
Otros ingresos (egresos)	54	74	96	*(27%)*	*(44%)*	128	116	*10%*
Ingresos operativos	**4,459**	**4,152**	**3,467**	***7%***	***29%***	**8,611**	**6,683**	***29%***

Margen financiero

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

El margen financiero se encuentra conformado por ingresos y gastos de operaciones que generan intereses como son la cartera de crédito, inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados, efectivo, así como, el efecto cambiario que estos productos generan.

Millones de pesos	2T26	1T26	2T25	Var. % vs 1T26	Var. % vs 2T25	2026	2025	Var. % vs 2025
Ingresos por intereses	**5,690**	**6,388**	**6,214**	***(11%)***	***(8%)***	**12,078**	**11,227**	***8%***
Cartera de crédito	2,631	2,456	2,287	*7%*	*15%*	5,087	4,477	*14%*
Inversiones en inst. financieros	2,663	3,538	3,717	*(25%)*	*(28%)*	6,201	6,102	*2%*
Operaciones en reporto	78	91	41	*(14%)*	*90%*	169	126	*34%*
Intereses de efectivo	61	60	64	*2%*	*(5%)*	121	136	*(11%)*
Derivados de cobertura	(4)	(3)	2	*33%*	*n.s.*	(7)	7	*n.s.*
Derivados de negociación	294	204	95	*44%*	*209%*	498	351	*42%*
Colaterales en operaciones OTC	1	2	5	*(50%)*	*(80%)*	3	9	*(67%)*
Utilidad en cambios, neto	0	0	0	*0%*	*0%*	0	0	*0%*
Cuentas de margen y otros	(34)	40	3	*n.s.*	*n.s.*	6	19	*(68%)*
Gastos por intereses	**(3,791)**	**(3,908)**	**(4,934)**	***(3%)***	***(23%)***	**(7,699)**	**(9,579)**	***(20%)***
Captación	(823)	(872)	(997)	*(6%)*	*(17%)*	(1,695)	(2,075)	*(18%)*
Certificados bursátiles	(157)	(112)	(3)	*40%*	*5,133%*	(269)	(6)	*4,383%*
Préstamos bancarios	(94)	(111)	(135)	*(15%)*	*(30%)*	(205)	(277)	*(26%)*
Operaciones en reporto	(2,022)	(2,077)	(2,861)	*(3%)*	*(29%)*	(4,099)	(5,692)	*(28%)*
Derivados de cobertura	0	0	(1)	*0%*	*(100%)*	0	(2)	*(100%)*
Derivados de negociación	(395)	(660)	(290)	*(40%)*	*36%*	(1,055)	(618)	*71%*
Colaterales en operaciones OTC	(11)	(9)	(12)	*22%*	*(8%)*	(20)	(24)	*(17%)*
Pérdida en cambios, neto	(281)	(59)	(629)	*376%*	*(55%)*	(340)	(872)	*(61%)*
Pasivo por arrendamiento	(6)	(6)	(5)	*0%*	*20%*	(12)	(10)	*20%*
Costo de transacción en crédito	(2)	(2)	(1)	*0%*	*100%*	(4)	(3)	*33%*
Total	**1,899**	**2,480**	**1,280**	***(23%)***	***48%***	**4,379**	**1,648**	***166%***

A continuación, se muestran los ingresos por intereses y comisiones por otorgamiento de crédito que forman parte del margen financiero:

Millones de pesos	2T26	1T26	2T25	Var. % vs 1T26	Var. % vs 2T25	2026	2025	Var. % vs 2025
Cartera comercial	492	529	587	*(7%)*	*(16%)*	1,021	1,175	*(13%)*
Cartera de consumo	2,138	1,926	1,699	*11%*	*26%*	4,064	3,299	*23%*
Cartera a la vivienda	1	1	1	*0%*	*0%*	2	3	*(33%)*
Total	**2,631**	**2,456**	**2,287**	***7%***	***15%***	**5,087**	**4,477**	***14%***
Detalle del resultado por ingreso								
Intereses	**2,613**	**2,428**	**2,263**	***8%***	***15%***	**5,041**	**4,425**	***14%***
Actividad empresarial	431	457	513	*(6%)*	*(16%)*	888	1,027	*(14%)*
Entidades financieras	43	44	50	*(2%)*	*(14%)*	87	96	*(9%)*
Consumo	2,138	1,926	1,699	*11%*	*26%*	4,064	3,299	*23%*
Vivienda	1	1	1	*0%*	*0%*	2	3	*(33%)*
Comisiones	**18**	**28**	**24**	***(36%)***	***(25%)***	**46**	**52**	***(12%)***
Actividad empresarial	18	24	19	*(25%)*	*(5%)*	42	47	*(11%)*
Entidades financieras	0	4	5	*(100%)*	*(100%)*	4	5	*(20%)*
Consumo	0	0	0	*0%*	*0%*	0	0	*0%*
Total	**2,631**	**2,456**	**2,287**	***7%***	***15%***	**5,087**	**4,477**	***14%***
Actividad empresarial	449	481	532	*(7%)*	*(16%)*	930	1,074	*(13%)*
Entidades financieras	43	48	55	*(10%)*	*(22%)*	91	101	*(10%)*
Consumo	2,138	1,926	1,699	*11%*	*26%*	4,064	3,299	*23%*
Vivienda	1	1	1	*0%*	*0%*	2	3	*(33%)*

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios

Las EPRC ascendieron a 1,441 mdp, una contracción de 13% respecto al 1T26 y un aumento de 40% respecto al 2T25. La cartera de consumo presenta un ligero aumento trimestral al crecer un 5%, comportamiento que está alineado con el crecimiento que tiene la cartera. Por otro lado, la cartera comercial requirió menores reservas en comparación con el trimestre anterior.

Millones de pesos	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Cartera comercial	(18)	(309)	(36)	*(94%)*	*(50%)*	(327)	(66)	*395%*
Cartera de consumo	(1,423)	(1,354)	(993)	*5%*	*43%*	(2,777)	(1,934)	*44%*
Total	**(1,441)**	**(1,663)**	**(1,029)**	***(13%)***	***40%***	**(3,104)**	**(2,000)**	***55%***

Comisiones netas

Las comisiones netas ascendieron a 1,988 mdp, un aumento de 19% respecto al 1T26 y de 28% respecto al 2T25. Las comisiones netas provenientes de la tarjeta de crédito representa el 78% y las de fideicomisos el 8%, el resto de comisiones están asociadas a la administración de cuentas de inversión, fondos de inversión y créditos comerciales.

Millones de pesos	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Créditos de consumo	1,548	1,303	1,209	*19%*	*28%*	2,851	2,317	*23%*
Fideicomisos	166	148	153	*12%*	*8%*	314	279	*13%*
Custodia y administración	78	63	64	*24%*	*22%*	141	122	*16%*
Fondos de inversión	59	54	53	*9%*	*11%*	113	105	*8%*
Créditos comerciales	46	38	33	*21%*	*39%*	84	54	*56%*
Servicios bancarios y bursátiles	36	39	11	*(8%)*	*227%*	75	17	*341%*
Servicios internacionales	55	30	34	*83%*	*62%*	85	70	*21%*
Total	**1,988**	**1,675**	**1,557**	***19%***	***28%***	**3,663**	**2,964**	***24%***

Resultado por intermediación

El resultado por intermediación fue de 518 mdp, una recuperación de 595 mdp respecto al 1T26 y una disminución de 16 mdp respecto al 2T25.

Millones de pesos	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Inversiones en inst. financieros	1,246	(1,600)	(135)	*n.s.*	*n.s.*	(354)	2,119	*n.s.*
Inst. financieros derivados	(664)	1,648	729	*n.s.*	*n.s.*	984	(152)	*n.s.*
Operaciones de divisas	(64)	(125)	(60)	*(49%)*	*7%*	(189)	(12)	*1,475%*
Total	**518**	**(77)**	**534**	***n.s.***	***(3%)***	**441**	**1,955**	***(77%)***
Detalle del resultado por intermediación								
Por compraventa	**799**	**(470)**	**112**	***n.s.***	***613%***	**329**	**1,517**	***(78%)***
Inversiones en inst. financieros	801	(532)	(289)	*n.s.*	*n.s.*	269	778	*(65%)*
Inst. financieros derivados	57	97	410	*(41%)*	*(86%)*	154	732	*(79%)*
Operaciones de divisas	(59)	(35)	(9)	*69%*	*556%*	(94)	7	*n.s.*
Por valuación a valor razonable	**(278)**	**393**	**422**	***n.s.***	***n.s.***	**115**	**438**	***(74%)***
Inversiones en inst. financieros	448	(1,068)	154	*n.s.*	*191%*	(620)	1,341	*n.s.*
Inst. financieros derivados	(721)	1,551	319	*n.s.*	*n.s.*	830	(884)	*n.s.*
Operaciones de divisas	(5)	(90)	(51)	*(94%)*	*(90%)*	(95)	(19)	*400%*
Estimación de pérdidas crediticias esperadas en								
Inst. financieros para cobrar o vender	(3)	0	0	*100%*	*100%*	(3)	0	*(100%)*
Total	**518**	**(77)**	**534**	***n.s.***	***(3%)***	**441**	**1,955**	***(77%)***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Otros ingresos (egresos) de la operación

Los ingresos y egresos no financieros de Servicios Financieros consideran diversos ingresos relacionados con la tarjeta de crédito INVEX, cuotas pagadas al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, gastos asociados a la adjudicación de bienes, entre otros.

Millones de pesos	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Ingresos por tarjetas de crédito	109	91	85	*20%*	*28%*	200	161	*24%*
Cuotas IPAB	(64)	(64)	(55)	*0%*	*16%*	(128)	(109)	*17%*
Bienes adjudicados	(4)	9	51	*n.s.*	*n.s.*	5	47	*(89%)*
Otros	13	38	15	*(66%)*	*(13%)*	51	17	*200%*
Total Servicios Financieros	**54**	**74**	**96**	***(27%)***	***(44%)***	**128**	**116**	***10%***

Gastos de administración

Los gastos administrativos de Servicios Financieros fueron de 2,124 mdp, un crecimiento de 7% respecto al 1T26 y de 29% respecto al 2T25.

Millones de pesos	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Personal	(777)	(745)	(645)	*4%*	*20%*	(1,522)	(1,304)	*17%*
Operativo	(1,274)	(1,186)	(959)	*7%*	*33%*	(2,460)	(1,892)	*30%*
Depreciación y amortización	(73)	(50)	(37)	*46%*	*97%*	(123)	(72)	*71%*
Total Servicios Financieros	**(2,124)**	**(1,981)**	**(1,641)**	***7%***	***29%***	**(4,105)**	**(3,268)**	***26%***

Participación en el resultado de asociadas

La participación en el resultado de asociadas de Servicios Financieros fue de 62 mdp, un aumento de 34 mdp respecto al 1T26 y de 16 mdp respecto al 2T25.

Millones de pesos	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*	2026	2025	*Var. % vs 2025*
Controladora Prosa	60	27	45	*122%*	*33%*	87	77	*13%*
Sociedades de Inversión	1	0	0	*100%*	*100%*	1	0	*(100%)*
Otros	1	1	1	*0%*	*0%*	2	3	*(33%)*
Total Servicios Financieros	**62**	**28**	**46**	***121%***	***35%***	**90**	**80**	***13%***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Cifras del 1° de abril al 30 de junio de 2026

Millones de pesos	Servicios Financieros	Transición Energética	Promoción de Inversiones	Actividades Corporativas	Total consolidado
Ingresos operativos	**4,459**	**2,971**	**0**	**0**	**7,430**
Ingresos por intereses	5,690	0	0	0	5,690
Gastos por intereses	(3,791)	0	0	0	(3,791)
Margen financiero	**1,899**	**0**	**0**	**0**	**1,899**
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,441)	0	0	0	(1,441)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	**458**	**0**	**0**	**0**	**458**
Comisiones y tarifas cobradas	2,448	0	0	0	2,448
Comisiones y tarifas pagadas	(460)	0	0	0	(460)
Resultado por intermediación	518	0	0	0	518
Otros ingresos (egresos) de la operación	54	511	39	(92)	512
Ingresos	122	2,971	87	0	3,180
Costos y RIF	(68)	(2,460)	(48)	(92)	(2,668)
Gastos de administración y promoción	(2,124)	(144)	(53)	(28)	(2,349)
Resultado de la operación	**894**	**367**	**(14)**	**(120)**	**1,127**
Participación en el resultado de asociadas	62	0	(37)	0	25
Resultado antes de impuestos	**956**	**367**	**(51)**	**(120)**	**1,152**
Impuestos a la utilidad	(254)	(117)	6	0	(365)
Participación no controladora	0	3	4	0	7
Resultado neto de la participación controladora	**702**	**253**	**(41)**	**(120)**	**794**

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Cifras acumuladas del 1° de enero al 30 de junio de 2026

Millones de pesos	Servicios Financieros	Transición Energética	Promoción de Inversiones	Actividades Corporativas	Total consolidado
Ingresos operativos	**8,611**	**6,277**	**0**	**0**	**14,888**
Ingresos por intereses	12,078	0	0	0	12,078
Gastos por intereses	(7,699)	0	0	0	(7,699)
Margen financiero	**4,379**	**0**	**0**	**0**	**4,379**
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,104)	0	0	0	(3,104)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	**1,275**	**0**	**0**	**0**	**1,275**
Comisiones y tarifas cobradas	4,578	0	0	0	4,578
Comisiones y tarifas pagadas	(915)	0	0	0	(915)
Resultado por intermediación	441	0	0	0	441
Otros ingresos (egresos) de la operación	128	851	70	(180)	869
Ingresos	256	6,277	164	0	6,697
Costos y RIF	(128)	(5,426)	(94)	(180)	(5,828)
Gastos de administración y promoción	(4,105)	(279)	(120)	(62)	(4,566)
Resultado de la operación	**1,402**	**572**	**(50)**	**(242)**	**1,682**
Participación en el resultado de asociadas	90	0	2,759	0	2,849
Resultado antes de impuestos	**1,492**	**572**	**2,709**	**(242)**	**4,531**
Impuestos a la utilidad	(376)	(174)	(1,052)	0	(1,602)
Participación no controladora	0	4	(426)	0	(422)
Resultado neto de la participación controladora	**1,116**	**402**	**1,231**	**(242)**	**2,507**

Estado de situación financiera

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Al 30 de junio de 2026, los rubros más relevantes del estado de situación financiera de INVEX Controladora se muestran a continuación:

Estado de situación financiera consolidado

Millones de pesos

				Var. vs. 1T26		Var. vs. 2T25	
	2T26	1T26	2T25	$	%	$	%
Activo	**241,610**	**241,435**	**221,156**	***175***	***0%***	***20,454***	***9%***
Efectivo y cuentas de margen	6,113	14,442	7,867	*(8,329)*	*(58%)*	*(1,754)*	*(22%)*
Inversiones en instrumentos financieros	154,419	142,370	144,027	*12,049*	*8%*	*10,392*	*7%*
Instrumentos financieros derivados	736	1057	236	*(321)*	*(30%)*	*500*	*212%*
Cartera de crédito (neta)	53,753	51,102	46,311	*2,651*	*5%*	*7,442*	*16%*
Inversiones permanentes y otros activos productivos	14,044	13,911	9,785	*133*	*1%*	*4,259*	*44%*
Otras cuentas de activo	12,545	18,553	12,930	*(6,008)*	*(32%)*	*(385)*	*(3%)*
Pasivo	**220,092**	**220,569**	**203,374**	***(477)***	***(0%)***	***16,718***	***8%***
Captación tradicional	60,489	68,899	51,170	*(8,410)*	*(12%)*	*9,319*	*18%*
Préstamos bancarios y de otros organismos	9,912	8,115	8,258	*1,796*	*22%*	*1,653*	*20%*
Acreedores por reporto	128,231	120,652	126,078	*1,797*	*22%*	*1,654*	*20%*
Colaterales vendidos o dados en garantía	973	3,011	2,228	*(2,038)*	*(68%)*	*(1,255)*	*(56%)*
Instrumentos financieros derivados	327	21	1,586	*306*	*1,457%*	*(1,259)*	*(79%)*
Otras cuentas de pasivo	20,160	19,871	14,054	*289*	*1%*	*6,106*	*43%*
Capital contable	**21,518**	**20,866**	**17,782**	***652***	***3%***	***3,736***	***21%***
Participación de INVEX Controladora	**19,708**	**19,042**	**16,227**	***666***	***3%***	***3,481***	***21%***
Capital contribuido	1,503	1,503	1,503	*0*	*0%*	*0*	*0%*
Capital ganado	18,205	17,539	14,724	*666*	*4%*	*3,481*	*24%*
Participación no controladora	**1,810**	**1,824**	**1,555**	***(14)***	***(1%)***	***255***	***16%***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Efectivo y equivalentes en efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo fue de 5,361 mdp, una disminución de 62% respecto al 1T26 y de 27% respecto al 2T25. El excedente de efectivo fue invertido en Call Money por un monto menor al invertido en el trimestre anterior.

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Caja	14	9	9	*5*	*56%*	*5*	*56%*
Call Money	1,223	9,385	3,669	*(8,162)*	*(87%)*	*(2,446)*	*(67%)*
Bancos del país	885	1,987	574	*(1,102)*	*(55%)*	*311*	*54%*
Bancos del extranjero	2,597	1,161	2,586	*1,436*	*124%*	*11*	*0%*
Compraventa de divisas	352	1,525	349	*(1,173)*	*(77%)*	*3*	*1%*
Depósitos en garantía	270	132	162	*138*	*105%*	*108*	*67%*
Existencias en oro y plata	1	1	0	*0*	*0%*	*1*	*100%*
Otros	19	1	5	*18*	*1,800%*	*14*	*280%*
Total	**5,361**	**14,201**	**7,354**	***(8,840)***	***(62%)***	***(1,993)***	***(27%)***
Detalle de compraventa de divisas							
A recibir	3,505	4,157	5,816	*(652)*	*(16%)*	*(2,311)*	*(40%)*
A entregar	(3,153)	(2,632)	(5,466)	*(521)*	*20%*	*2,313*	*(42%)*
Total	**352**	**1,525**	**349**	***(1,173)***	***(77%)***	***3***	***1%***

A continuación, se muestra el saldo de cada concepto segregado por moneda, plazo de liquidación y su equivalencia en moneda nacional:

Junio 2026	**MXN**	**USD**	**EUR**	**YEN**	**CAD**	**GBP**	**Equivalencia en pesos**
Tipo de cambio		**17.5**	**19.9**	**0.1**	**12.3**	**23.2**	
Caja	8.71	0.08	0.15	0	0.02	0.03	14.0
Call Money	1,223.22	0	0	0	0	0	1,223.2
Bancos del país	284.08	34.30	0	0	0	0	884.3
Bancos del extranjero	0	144.72	1.29	67.82	0.01	1.36	2,597.0
Compraventa de divisas	225.16	2.58	0	0	0	0	270.3
Depósitos en garantía	0	19.20	(0.07)	0	0	0	352.0
Existencias en oro y plata	0.79	0	0	0	0	0	0.79
Otras disponibilidades	19.13	0	0	0	0	0	19.1
Total en moneda origen	**1,761**	**200.87**	**1.37**	**229.99**	**0.03**	**1.39**	
Total en equivalente en pesos	**1,761**	**3,515**	**27**	**25**	**0**	**32**	**5,361**

Nota: Se incluyen decimales para conversión en pesos

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Inversiones en instrumentos financieros

INVEX Controladora, a través de sus subsidiarias financieras, invierte en instrumentos financieros de deuda gubernamental, privada, bancaria y accionaria. Al cierre del 2T26, el valor de dichas inversiones fue de 154,419 mdp, un crecimiento de 8% respecto al 1T26 y de 7% respecto al 2T25. El 94% de la tenencia corresponde a valores gubernamentales, mismos que aseguran la liquidez de las inversiones y se utilizan para actividades de reporto.

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Valores gubernamentales	144,666	133,916	126,515	*10,750*	*8%*	*18,151*	*14%*
Títulos bancarios	6,805	5,287	13,550	*1,518*	*29%*	*(6,745)*	*(50%)*
Títulos privados	2,019	2,243	2,597	*(224)*	*(10%)*	*(578)*	*(22%)*
Acciones	929	924	1,365	*5*	*1%*	*(436)*	*(32%)*
Total	**154,419**	**142,370**	**144,027**	***12,049***	***8%***	***10,392***	***7%***

Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

La inversión realizada en instrumentos financieros para cobrar principal e interés fueron adquiridos como parte de una estrategia para cobrar los flujos de efectivo en las fechas establecidas por cada emisor. Durante el 2T26, aumentó la inversión en deuda gubernamental y se reconoció una estimación por pérdida de (5) mdp.

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Restringidos o dados en garantía	**6,506**	**2,694**	**56**	***3,812***	***141%***	***6,450***	***11,518%***
Valores gubernamentales	6,506	2,694	0	*3,812*	*141%*	*6,506*	*100%*
Títulos privados	0	0	56	*0*	*0%*	*(56)*	*(100%)*
Estimación de pérdidas esperadas	**(5)**	**(2)**	**0**	***(3)***	***150%***	***(5)***	***100%***
Valores gubernamentales	(5)	(2)	0	*(3)*	*150%*	*(5)*	*100%*
Total	**6,501**	**2,692**	**56**	***3,809***	***141%***	***6,445***	***11,509%***

Instrumentos financieros negociables

Las inversiones adquiridas con la intención de negociar ascendieron a 147,918 mdp, un aumento de 6% respecto al 2T26 y de 3% respecto al 2T25.

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Valores gubernamentales	138,165	131,224	126,515	*6,941*	*5%*	*11,650*	*9%*
Títulos bancarios	6,805	5,287	13,550	*1,518*	*29%*	*(6,745)*	*(50%)*
Títulos privados	2,019	2,243	2,541	*(224)*	*(10%)*	*(522)*	*(21%)*
Acciones	929	924	1,365	*5*	*1%*	*(436)*	*(32%)*
Total	**147,918**	**139,678**	**143,971**	***8,240***	***6%***	***3,947***	***3%***

Detalle de instrumentos financieros negociables

En posición	**17,016**	**18,380**	**12,713**	***(1,364)***	***(7%)***	***4,303***	***34%***
Valores gubernamentales	14,012	14,010	5,924	*2*	*0%*	*8,088*	*137%*
Títulos bancarios	1,578	1,203	2,885	*375*	*31%*	*(1,307)*	*(45%)*
Títulos privados	497	2,243	2,541	*(1,746)*	*(78%)*	*(2,044)*	*(80%)*
Acciones	929	924	1,363	*5*	*1%*	*(434)*	*(32%)*
Por entregar	**(1,737)**	**(6,917)**	**(610)**	***5,180***	***(75%)***	***(1,127)***	***185%***
Valores gubernamentales	(201)	(5,651)	(261)	*5,450*	*(96%)*	*60*	*(23%)*
Títulos bancarios	(1,127)	(1,188)	0	*61*	*(5%)*	*(1,127)*	*100%*
Títulos privados	(11)	(15)	0	*4*	*(27%)*	*(11)*	*100%*
Acciones	(398)	(63)	(349)	*(335)*	*532%*	*(49)*	*14%*
Por recibir	**8,327**	**6,956**	**4,870**	***1,371***	***20%***	***3,457***	***71%***
Valores gubernamentales	6,558	5,690	4,519	*868*	*15%*	*2,039*	*45%*
Títulos bancarios	1,360	1,188	0	*172*	*14%*	*1,360*	*100%*
Títulos privados	11	15	0	*(4)*	*(27%)*	*11*	*100%*
Acciones	398	63	351	*335*	*532%*	*47*	*13%*
Restringidos o dados en garantía	**122,655**	**119,694**	**126,544**	***2,961***	***2%***	***(3,889)***	***(3%)***
Valores gubernamentales	116,139	115,610	115,879	*529*	*0%*	*260*	*0%*
Títulos bancarios	4,994	4,084	10,665	*910*	*22%*	*(5,671)*	*(53%)*
Títulos privados	1,522	0	0	*1,522*	*100%*	*1,522*	*100%*
Restringidos por otras operaciones	**1,657**	**1,565**	**454**	***92***	***6%***	***1,203***	***265%***
Valores gubernamentales	1,657	1,565	454	*92*	*6%*	*1,203*	*265%*
Total	**147,918**	**139,678**	**143,971**	***8,240***	***6%***	***3,947***	***3%***

Cartera de crédito

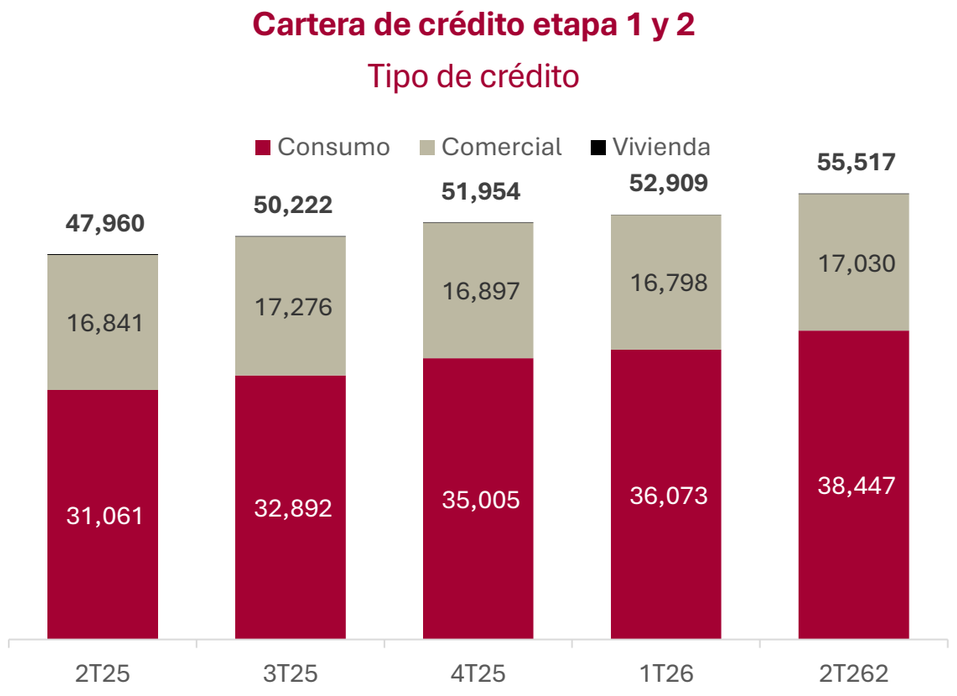
Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

La cartera de crédito de INVEX Controladora consolida la cartera de Banco INVEX e INVEX Arrendadora. Los créditos intercompañía se encuentran eliminados y no son representativos.

Al 30 de junio de 2026, el valor de la cartera etapa 1 y 2 ascendió a 55,517 mdp, un crecimiento de 5% respecto al 1T26 y de 16% respecto al 2T25. La composición de la cartera se encuentra concentrada en un 69% en cartera de consumo y 31% en cartera comercial. El índice de morosidad se situó en 2.7% para el Banco y en 3.2% considerando la Arrendadora.

En el Banco, para el segmento de consumo, el IMOR fue de 3.0%, un crecimiento de 0.3 pp respecto al 1T26 y de 0.4 pp respecto al 2T25; para el segmento comercial, el IMOR fue de 2.3%, sin cambios respecto al 1T26 y de 0.5 pp respecto al 2T25.

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Etapa 1 y 2	**55,517**	**52,909**	**47,960**	***2,608***	***5%***	***7,557***	***16%***
Comercial	17,030	16,798	16,841	*232*	*1%*	*189*	*1%*
Consumo	38,447	36,073	31,061	*2,374*	*7%*	*7,386*	*24%*
Vivienda	40	38	58	*2*	*5%*	*(18)*	*(31%)*
Etapa 3	**1,822**	**1,492**	**1,137**	***330***	***22%***	***685***	***60%***
Comercial	652	474	296	*178*	*38%*	*356*	*120%*
Consumo	1,170	1,018	841	*152*	*15%*	*329*	*39%*
Vivienda	0	0	0	*0*	*0%*	*0*	*0%*
Total	**57,339**	**54,401**	**49,097**	***2,938***	***5%***	***8,242***	***17%***
Comercial	17,682	17,272	17,137	*410*	*2%*	*545*	*3%*
Consumo	39,617	37,091	31,902	*2,526*	*7%*	*7,715*	*24%*
Vivienda	40	38	58	*2*	*5%*	*(18)*	*(31%)*



Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Cartera comercial

La **cartera comercial** otorga créditos principalmente a empresas con actividad empresarial y entidades financieras. Diversos créditos otorgados durante el trimestre permitieron aumentar en un 2% el valor de la cartera.

Cartera comercial segmentada por moneda

Millones de pesos

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Pesos	**14,693**	**14,101**	**14,311**	***592***	***4%***	***382***	***3%***
Etapa 1 y 2	14,111	13,700	14,022	*411*	*3%*	*89*	*1%*
Etapa 3	582	401	289	*181*	*45%*	*293*	*101%*
Dólares	**2,989**	**3,171**	**2,826**	***(182)***	***(6%)***	***163***	***6%***
Etapa 1 y 2	2,919	3,098	2,819	*(179)*	*(6%)*	*100*	*4%*
Etapa 3	70	73	7	*(3)*	*(4%)*	*63*	*900%*
Total	**17,682**	**17,272**	**17,137**	***410***	***2%***	***545***	***3%***

Cartera a la vivienda

La **cartera a la vivienda** concentra créditos otorgados a exempleados de Banco INVEX, misma que asciende a 40 mdp.

Cartera a la vivienda segmentada por moneda

Millones de pesos

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Pesos	**40**	**38**	**58**	***2***	***5%***	***(18)***	***(31%)***
Etapa 1 y 2	40	38	58	*2*	*5%*	*(18)*	*(31%)*
Etapa 3	0	0	0	*0*	*0%*	*0*	*0%*
Total	**40**	**38**	**58**	***2***	***5%***	***(18)***	***(31%)***

Cartera de consumo

La **cartera de consumo** logró la colocación de 93 mil tarjetas, alcanzando un total de 1.6 millones de tarjetas al cierre de 2T26. La cartera de consumo en Etapas 1 y 2 ascendieron a 39,617 mdp, un crecimiento de 7% respecto al 1T26 y de 24% respecto al 2T25. El índice de morosidad fue 3%, un aumento de 0.3 pp respecto al 1T26.

Cartera de consumo segmentada por moneda

Millones de pesos

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Pesos	**39,606**	**37,076**	**31,890**	***2,530***	***7%***	***7,716***	***24%***
Etapa 1 y 2	38,436	36,058	31,049	*2,378*	*7%*	*7,387*	*24%*
Etapa 3	1,170	1,018	841	*152*	*15%*	*329*	*39%*
Dólares	**11**	**15**	**12**	***(4)***	***(27%)***	***(1)***	***(8%)***
Etapa 1 y 2	11	15	12	*(4)*	*(27%)*	*(1)*	*(8%)*
Etapa 3	0	0	0	*0*	*0%*	*0*	*0%*
Total	**39,617**	**37,091**	**31,902**	***2,526***	***7%***	***7,715***	***24%***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Cartera etapa 1 y 2 distribuida por subsidiaria

Millones de pesos

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
	2T26	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Etapa 1 y 2							
Banca Consumo	38,447	36,073	31,061	*2,374*	*7%*	*7,386*	*24%*
Banca Comercial	16,638	16,157	15,334	*481*	*3%*	*1,304*	*9%*
Banca Vivienda	40	38	58	*2*	*5%*	*(18)*	*(31%)*
Arrendadora Comercial	1,302	1,448	1,691	*(146)*	*(10%)*	*(389)*	*(23%)*
Eliminaciones intercompañías	(910)	(807)	(184)	*(103)*	*13%*	*(726)*	*395%*
Total	**55,517**	**52,909**	**47,960**	***2,608***	***5%***	***7,557***	***16%***

Indicadores

Porcentaje

				Var. vs.	*Var. vs.*
	2T26	**1T26**	**2T25**	*1T26*	*2T25*
IMOR	**3.2%**	**2.7%**	**2.3%**	***0.5 pp***	***0.9 pp***
Cartera comercial	3.7%	2.7%	1.7%	*1.0 pp*	*2.0 pp*
Cartera de consumo	3.0%	2.7%	2.6%	*0.3 pp*	*0.4 pp*
Cartera a la vivienda	0.0%	0.0%	0.0%	*0 pp*	*0 pp*

Movimientos de la cartera total por etapa 3

Millones de pesos

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
	2T26	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Cartera etapa 3 al inicio del trimestre	1,492	1,513	1,066	*(21)*	*(1%)*	*426*	*40%*
Traspasos de cartera etapa 1 y 2 a etapa 3	1,593	1,940	1,034	*(347)*	*(18%)*	*559*	*54%*
Adjudicaciones	(21)	0	0	*(21)*	*100%*	*(21)*	*100%*
Aplicaciones de reservas	(1,241)	(1,963)	(963)	*722*	*(37%)*	*(278)*	*29%*
Otros	(1)	2	0	*(3)*	*n.s.*	*(1)*	*100%*
Total	**1,822**	**1,492**	**1,137**	***330***	***22%***	***685***	***60%***

Diversificación de riesgos en cartera de crédito

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, se informa que al 30 de junio de 2026 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

Partes relacionadas

La cartera de crédito incluye operaciones con partes relacionadas por un importe de 155 mdp, dicho monto está conformado por cartera crediticia (no incluye créditos con empresas que forman parte de INVEX Controladora). Estas operaciones han sido aprobadas por el Consejo de Administración de la Institución de conformidad con las disposiciones establecidas en el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Grandes Exposiciones

Al 30 de junio de 2026, Banco INVEX no tiene acreditados por Grandes Exposiciones que superen el 10% del capital básico de manera individual o por riesgo común.

Para efectos de la diversificación de operaciones activas, cada una de las Grandes Exposiciones que tiene Banco INVEX no excede el límite máximo de 25% de la parte básica del Capital Neto. Dichas Exposiciones ascienden a 1,963 mdp y corresponden a 1 grupo de riesgo, el porcentaje de capital aplicable fue de 19%.

Garantías recibidas

El monto de las garantías recibidas por los créditos otorgados asciende a 32,490 mdp reconocidos en Cuentas de Orden en el rubro de Otras cuentas de registro. Dichas garantías tienen naturaleza como fiduciaria prendaria, fiduciaria sobre hipoteca, prendaria e hipotecaria.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

El riesgo de crédito se califica conforme a los criterios emitidos por la SHCP y la metodología establecida por la CNBV.

A continuación, se muestra el nivel de riesgo de la cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios, incluyendo los créditos otorgados en moneda extranjera valorizados:

Estimación por tipo de riesgo

Millones de pesos

	Importe de cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias			
		Cartera comercial	Cartera de consumo	Cartera a la vivienda	Total
Riesgo A	52,947	(237)	(1,145)	0	**(1,382)**
Riesgo B	2,778	(17)	(163)	0	**(180)**
Riesgo C	1,850	(23)	(313)	0	**(336)**
Riesgo D	1,690	(39)	(953)	0	**(992)**
Riesgo E	1,187	(175)	(505)	0	**(680)**
Total	**60,452**	**(491)**	**(3,079)**	**0**	**(3,570)**

El importe de cartera crediticia por Riesgo A incluye el valor de las cartas de crédito, mismo que asciende a 3,113 mdp. Lo anterior, en cumplimiento a las normas de registro contable establecidas en el Criterio Contable B-6 “Cartera de crédito” de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

Estimación por cartera

Millones de pesos

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
	2T26	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Cartera comercial	492	390	365	*102*	*26%*	*127*	*35%*
Cartera de consumo	3,078	2,890	2,389	*188*	*7%*	*689*	*29%*
Total	**3,570**	**3,280**	**2,754**	***290***	***9%***	***816***	***30%***

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestran a continuación:

Movimientos en la estimación

Millones de pesos

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
	2T26	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Saldo inicial	3,280	3,350	2,658	*(70)*	*(2%)*	*622*	*23%*
Provisiones registradas en resultados	1,484	1,706	1,061	*(222)*	*(13%)*	*423*	*40%*
Eliminaciones, adjudicaciones y castigos	(1,193)	(1,776)	(964)	*583*	*(33%)*	*(229)*	*24%*
Otros	(1)	0	(1)	*(1)*	*100%*	*0*	*0%*
Total	**3,570**	**3,280**	**2,754**	***290***	***9%***	***816***	***30%***

Movimientos en Resultados

Millones de pesos

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
	2T26	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Creación de nuevas reservas	1,484	1,706	1,061	*(222)*	*(13%)*	*423*	*40%*
Recuperaciones	(43)	(43)	(32)	*0*	*0%*	*(11)*	*34%*
Total	**1,441**	**1,663**	**1,029**	***(222)***	***(13%)***	***412***	***40%***

Inversiones permanentes

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Al 2T26, las inversiones permanentes ascendieron a 7,425 mdp, sin cambios relevantes respecto al 1T26 y un aumento de 86% respecto al 2T25. Los montos representan la proporción en el capital contable de las inversiones, cuyas variaciones se explican por cambios en las utilidades, otros resultados integrales y decretos de dividendos.

A principios del año, se concretó la desinversión del proyecto carretero de Gana, recibiendo un pago en especie en CBFEs de FIBRAeMX, con lo que nuestra participación en dicha entidad es de 27.7%. El reconocimiento por método de participación comenzará en tercer trimestre de 2026.

					Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**Participación**	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
INVEX Grupo Financiero								
Controladora Prosa	20%	366	306	334	*60*	*20%*	*32*	*10%*
Fondos de Inversión Común	100%	42	40	39	*2*	*5%*	*3*	*8%*
Trans-Unión de México	0%	0	2	1	*(2)*	*(100%)*	*(1)*	*(100%)*
Cecoban	3%	20	19	16	*1*	*5%*	*4*	*25%*
INVEX Holdings								
Fondo de Capital Privado en G Squared VI, LP	0.4%	0	0	108	*0*	*0%*	*(108)*	*(100%)*
INVEX Energía								
Fondo Crypto Mex	10.0%	19	19	16	*0*	*0%*	*3*	*19%*
Odessa	49.0%	162	161	0	*1*	*1%*	*162*	*100%*
INVEX Capital								
Carreteras								
Gana (30.8% antes del 1T25)	20.0%	3	3	373	*0*	*0%*	*(370)*	*(99%)*
FIBRAeMX (18.4% al 1T25)	17.6%	6,060	6,154	2,110	*(94)*	*(2%)*	*3,950*	*187%*
Libramiento Cd. Obregón	30.0%	234	230	217	*4*	*2%*	*17*	*8%*
Asociación Público-Privada								
Otros	34.0%	0	0	1	*0*	*0%*	*(1)*	*(100%)*
Energía								
Otros	22.5%	118	118	195	*0*	*0%*	*(77)*	*(39%)*
Hidrocarburos								
Itzoil	35.0%	0	26	182	*(26)*	*(100%)*	*(182)*	*(100%)*
Otros	35.0%	93	90	87	*3*	*3%*	*6*	*7%*
Capitales								
Bienes raíces	-	277	283	277	*(6)*	*(2%)*	*0*	*0%*
Capital privado	-	31	31	31	*0*	*0%*	*0*	*0%*
Total		**7,425**	**7,482**	**3,987**	***(57)***	***(1%)***	***3,438***	***86%***

En la siguiente tabla se presentan las principales inversiones de Promoción de Inversiones agrupando los diversos conceptos que integran los proyectos, incluyendo: capital contable, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, crédito mercantil, obras en proceso e inventario.

Inversiones: Promoción de Inversiones

Millones de pesos

					Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
	Participación	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Itzoil	35%	1,845	1,863	1,988	*(18)*	*(1%)*	*(143)*	*(7%)*
Gana	20%	3	3	1,190	*0*	*0%*	*(1,187)*	*(100%)*
FIBRAeMX	18%	6,060	6,154	2,110	*(94)*	*(2%)*	*3,950*	*187%*
Financiamiento FIBRAeMX		(1,480)	(1,480)	(1,443)	*0*	*0%*	*(37)*	*3%*
LiCO	30%	374	373	380	*1*	*0%*	*(6)*	*(2%)*
Otros		1,682	1,781	1,743	*(99)*	*(6%)*	*(61)*	*(3%)*
Total inversiones		**8,484**	**8,694**	**5,968**	***(210)***	***(2%)***	***2,516***	***42%***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Propiedades, mobiliario y equipo (neto)

El valor de las propiedades, mobiliario y equipo está conformado en mayor proporción de las subsidiarias de INVEX Controladora. El valor de dichas propiedades ascendió a 5,269 mdp, un aumento de 5% respecto al 1T26 y de 64% respecto a 2T25. El aumento proviene de obras en proceso por infraestructura eléctrica en el negocio de Ammper y los desarrollos inmobiliarios de Promoción de Inversiones.

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Inmuebles	4,015	3,772	2,012	*243*	*6%*	*2,003*	*100%*
Mobiliario y equipo	1,254	1,239	1,204	*15*	*1%*	*50*	*4%*
Total	**5,269**	**5,011**	**3,216**	***258***	***5%***	***2,053***	***64%***

Impuestos a la utilidad diferidos

La variación en el rubro de impuestos a la utilidad causados y diferidos es provocada por la determinación de las diferencias que resultaron de la comparación de los valores contables y fiscales, principalmente por valuación y otras partidas. Adicional, se menciona que al cierre del 2T26, INVEX Controladora se encuentra al corriente con las obligaciones fiscales vigentes y no cuenta con créditos o adeudos fiscales a su cargo.

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	*$*	*%*	*$*	*%*
Pérdidas fiscales por amortizar	186	320	389	*(134)*	*(42%)*	*(203)*	*(52%)*
Valuación de instrumentos financieros	(64)	(183)	(258)	*119*	*(65%)*	*194*	*(75%)*
Otros	1,018	944	718	*74*	*8%*	*300*	*42%*
Total	**1,140**	**1,081**	**849**	***59***	***5%***	***291***	***34%***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Captación

Depósitos

Los depósitos recibidos a través de depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo ascendieron a 60,489 mdp, una disminución de 12% respecto al 1T26 y un aumento de 18% respecto al 2T25.

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	***$***	***%***	***$***	***%***
Depósitos de exigibilidad inmediata	**9,108**	**10,175**	**8,054**	***(1,067)***	***(10%)***	***1,054***	***13%***
Depósitos a plazo	**40,284**	**50,579**	**39,629**	***(10,295)***	***(20%)***	***655***	***2%***
Pagaré de ventanilla	21,596	28,077	8,954	*(6,481)*	*(23%)*	*12,642*	*141%*
PRLV	13,564	16,144	21,730	*(2,580)*	*(16%)*	*(8,166)*	*(38%)*
Depósitos a plazo en M.N.	4,773	6,023	8,609	*(1,250)*	*(21%)*	*(3,836)*	*(45%)*
Depósitos a plazo en M.E.	351	335	336	*16*	*5%*	*15*	*4%*
Títulos de crédito emitidos	**11,096**	**8,144**	**3,486**	***2,952***	***36%***	***7,610***	***218%***
Cta global de captación sin mov.	**1**	**1**	**1**	***0***	***0%***	***0***	***0%***
Total	**60,489**	**68,899**	**51,170**	***(8,410)***	***(12%)***	***9,319***	***18%***

Títulos de crédito emitidos

Contamos con títulos de crédito emitidos por INVEX Controladora y Banco INVEX. INVEX Controladora tiene colocada una emisión de Certificados Bursátiles de largo plazo con clave de pizarra “INVEX 23” por 1,025 mdp y Banco INVEX cuenta con cuatro Certificados Bursátiles Bancarios con clave “BINVEX 25-2” por 2,321 mdp, “BINVEX 25” por 2,679 mdp, “BINVEX 26-2” por 4,000 mdp y “BINVEX 26” por 1,000 mdp.

Cabe destacar que 28 de mayo de 2026, el certificado bursátil “INVEX 22” por 2,000 mdp se amortizó anticipadamente con recursos propios y con un préstamo bancario.

La emisión vigente de INVEX Controladora se destinó a las entidades que ahora conforman la división de Promoción de Inversiones, mientras que, las emisiones de Banco INVEX fueron con motivo de captación.

Millones de pesos	**Inicio**	**Vencimiento**	**Plazo (Días)**	**Tasa**	**2T26**	**1T26**	**2T25**
INVEX Controladora							
INVEX 22*	30-jun-22	28-may-26	1,428	TIIE 28 + 1.20%	0	2,012	2,002
INVEX 23	15-jun-23	10-jun-27	1,456	TIIE 28 + 1.09%	1,029	1,028	1,030
Gastos de emisión					(1)	(1)	(2)
Banco INVEX							
BINVEX EMTN, USD	04-ene-21	04-ene-26	1,826	2.60%	0	0	456
BINVEX 25-2	22-oct-25	18-oct-28	1,061	TIIE Fondeo + 1.0%	2,334	2,331	-
BINVEX 25	22-oct-25	16-oct-30	1,820	9.47%	2,728	2,792	-
BINVEX 26-2	26-may-26	20-may-31	1,820	10.11%	4,039	-	-
BINVEX 26	26-may-26	22-may-29	1,092	TIIE Fondeo + 0.95%	1,001	-	-
Gastos de emisión					(34)	(18)	-
Total					**11,096**	**8,144**	**3,486**

* Emisión con vencimiento anticipado

Préstamos bancarios y de otros organismos

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Los préstamos bancarios y de otros organismos de INVEX Controladora y sus subsidiarias ascendieron a 9,912 mdp, un aumento de 22% respecto al 1T26 y de 20% respecto a 2T25.

El incremento en la deuda de INVEX Controladora fue adquirido con el objetivo de liquidar el certificado bursátil "INVEX 22". A partir del 2T26, la deuda que tenía en un fideicomiso con flujos provenientes de la carretera Gana, pasó a registrarse en el balance de INVEX Grupo Infraestructura.

La concentración del fondeo recibido por préstamos se encuentra distribuida en partes iguales entre Banca de Desarrollo y Banca Comercial.

				Var. vs. 1T26		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**2T26**	**1T26**	**2T25**	***$***	***%***	***$***	***%***
INVEX Controladora							
Instituciones de Banca Múltiple	2,587	1,056	966	*1,531*	*145%*	*1,621*	*168%*
INVEX Grupo Financiero							
Nacional Financiera, SN *	1,200	1,186	1,088	*14*	*1%*	*112*	*10%*
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura *	625	733	865	*(108)*	*(15%)*	*(240)*	*(28%)*
Banco de Comercio Exterior *	1,931	2,055	2,078	*(124)*	*(6%)*	*(147)*	*(7%)*
Call Money (Exigibilidad inmediata)	35	75	43	*(40)*	*(53%)*	*(8)*	*(19%)*
INVEX Arrendadora							
Banco de Comercio Exterior *	363	322	318	*41*	*13%*	*45*	*14%*
Instituciones de Banca Múltiple	875	932	1,106	*(57)*	*(6%)*	*(231)*	*(21%)*
Proyectos de INVEX Infraestructura							
Nacional Financiera, SN *	10	13	23	*(3)*	*(23%)*	*(13)*	*(57%)*
Instituciones de Banca Múltiple	70	76	91	*(6)*	*(8%)*	*(21)*	*(23%)*
Financiamiento FIBRAeMX							
Instituciones de Banca Múltiple	1,404	1,419	1,448	*(15)*	*(1%)*	*(44)*	*(3%)*
Proyectos de Promoción de Inversiones							
Instituciones de Banca Múltiple	191	228	232	*(37)*	*(16%)*	*(41)*	*(18%)*
INVEX Energía							
Instituciones de Banca Múltiple	621	20	0	601	30.05	621	1
Total	**9,912**	**8,115**	**8,258**	***1,797***	***22%***	***1,654***	***20%***

* Fondeo recibido por Banca de Desarrollo por 4,128 mdp al cierre del 2T26.

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Operaciones por reporto

El rubro de deudores y acreedores por reporto se encuentra integrado de la siguiente forma:

Reportos

Millones de pesos

	2T26	1T26	2T25	Var. vs. 1T26 $	Var. vs. 1T26 %	Var. vs. 2T25 $	Var. vs. 2T25 %
Deudores por reporto	**972**	**3,011**	**2,228**	***(2,039)***	***(68%)***	***(1,256)***	***(56%)***
Valores gubernamentales	972	3,011	2,228	*(2,039)*	*(68%)*	*(1,256)*	*(56%)*
Acreedores por reporto	**128,231**	**120,652**	**126,078**	***7,579***	***6%***	***2,153***	***2%***
Valores gubernamentales	121,889	116,571	115,430	*5,318*	*5%*	*6,459*	*6%*
Títulos bancarios	4,994	4,081	10,599	*913*	*22%*	*(5,605)*	*(53%)*
Títulos privados	1,348	0	49	*1,348*	*100%*	*1,299*	*2,651%*
Colaterales vendidos o dados en garantía en reporto (Saldo acreedor)							
Valores gubernamentales	972	3,011	2,228	*(2,039)*	*(68%)*	*(1,256)*	*(56%)*

Las operaciones de reporto vigentes celebradas por Banco INVEX e INVEX Casa de Bolsa actuando como reportada y reportadora se pactaron a plazos dentro del rango de 1 a 28 días con tasas de entre 5% a 7.4%.

Los colaterales por reporto se integran como sigue:

Colaterales

Millones de pesos

	2T26	1T26	2T25	Var. vs. 1T26 $	Var. vs. 1T26 %	Var. vs. 2T25 $	Var. vs. 2T25 %
Recibidos por operaciones en reporto							
Valores gubernamentales	967	3,015	2,231	*(2,048)*	*(68%)*	*(1,264)*	*(57%)*
Recibidos y vendidos por operaciones en reporto							
Valores gubernamentales	967	3,015	2,230	*(2,048)*	*(68%)*	*(1,263)*	*(57%)*

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Con fines de negociación

Las obligaciones que tienen las subsidiarias de INVEX Controladora por operaciones de instrumentos financieros derivados con fines de negociación corresponden a los montos a liquidar determinados con base en el valor razonable de los contratos correspondientes y se integran de la siguiente forma:

	2T26			1T26			2T25			*Var. vs. 1T26*		*Var. vs. 2T25*	
Millones de pesos	**Activa**	**Pasiva**	**Neta**	**Activa**	**Pasiva**	**Neta**	**Activa**	**Pasiva**	**Neta**	*$*	*%*	*$*	*%*
Futuros	**361**	**(361)**	**0**	**259**	**(259)**	**0**	**315**	**(314)**	**1**	***0***	***0%***	***(1)***	***(100%)***
Valores	361	(361)	0	259	(259)	0	315	(314)	1	*0*	*0%*	*(1)*	*(100%)*
Forwards	**21,215**	**(21,114)**	**101**	**37,895**	**(37,739)**	**156**	**15,087**	**(14,867)**	**220**	***(55)***	***(35%)***	***(119)***	***(54%)***
Divisas	21,215	(21,114)	101	37,895	(37,739)	156	15,087	(14,867)	220	*(55)*	*(35%)*	*(119)*	*(54%)*
Opciones	**62**	**(31)**	**31**	**76**	**(62)**	**14**	**126**	**(116)**	**10**	***17***	***121%***	***21***	***210%***
Divisas	46	(21)	25	54	(47)	7	124	(115)	9	*18*	*257%*	*16*	*178%*
Valores	7	(1)	6	10	(4)	6	2	(1)	1	*0*	*0%*	*5*	*500%*
Tasa de interés	9	(9)	0	12	(11)	1	0	0	0	*(1)*	*(100%)*	*0*	*0%*
Swaps	**51,794**	**(51,506)**	**288**	**49,170**	**(48,294)**	**876**	**28,120**	**(29,691)**	**(1,572)**	***(588)***	***(67%)***	***1,860***	***(118%)***
Divisas	12,715	(12,111)	604	10,988	(10,606)	382	4,294	(4,308)	(15)	*222*	*58%*	*619*	*(4,127%)*
Tasa de interés - Servicios Financieros	39,079	(39,384)	(305)	38,182	(37,677)	505	23,826	(25,383)	(1,557)	*(810)*	*(160%)*	*1,252*	*(80%)*
Tasa de interés - Promoción de Inversiones	0	(11)	(11)	0	(11)	(11)	0	0	0	*0*	*0%*	*(11)*	*100%*
Total	**73,432**	**(73,012)**	**420**	**87,400**	**(86,354)**	**1,046**	**43,648**	**(44,988)**	**(1,341)**	***(626)***	***(60%)***	***1,761***	***(131%)***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Con fines de cobertura

INVEX Arrendadora y Banco INVEX, subsidiarias de INVEX Controladora, designaron swaps de tasa de interés como una cobertura de flujo de efectivo; por lo tanto, el cambio en el valor razonable de los derivados se muestra temporalmente en Capital Contable y la afectación a resultados corresponde solo por los intereses cobrados y pagados.

El objetivo de INVEX Arrendadora, al mantener los swaps de tasa de interés, es administrar el riesgo de las tasas de interés de los préstamos recibidos; asimismo, Banco INVEX mantiene dichos swaps para mitigar el riesgo de tasas de interés de algunos depósitos a plazo.

INVEX Arrendadora y Banco INVEX buscan controlar la integración de su deuda de tasa variable TIIE 28 a tasas fijas. Los swaps pactados tienen distintos vencimientos, los cuales ayudan a cubrir el total de la deuda que mantiene INVEX Arrendadora y Banco INVEX.

A continuación, se presenta el detalle de los swaps con fines de cobertura vigentes:

Millones de pesos

					2T26									
Derivado	**Descripción de la cobertura**	**Riesgo cubierto**	**Instrumento de cobertura**	**Fecha de vencimiento**	**Valor razonable Neto**	**Resultado por valuación en el Capital Contable**	**Impuesto diferido**	**Reciclaje**	**Monto de la utilidad integral en el Capital Contable**	**Periodos que afectan resultados**	**Monto reclasificado de Capital a Resultados**	**Rubro de resultados en que se aplica la cobertura**	**Posición primaria en el Estado de Situación Financiera**	**Inefectividad reconocida**
1	Cobertura de flujos de efectivo activos y pasivos en tasa de interés TIIE	Flujos dependientes de tasa TIIE 28 días a flujos fijos	Swaps de tasa de interés	Enero 2029	(11)	11	(3)	0	8	Cada 28 días	(4)	Margen financiero	Préstamos Bancarios	0
2				Noviembre 2029	0	(4)	0	4	0	Cada 28 días	0	Margen financiero	Depósitos a plazo	0
Total					**(11)**	**7**	**(3)**	**4**	**8**		**(4)**			**0**

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Capital contable

El capital social suscrito y pagado asciende a 1,503 mdp y está representado por 163,103,921 acciones de la Serie A. La parte fija es de 502 mdp y está representada por 54,464,323 acciones Clase I, y la parte variable es de 1,001 mdp representado por 108,639,598 acciones Clase II. Todas las acciones conferirán iguales derechos a sus tenedores, tendrán derecho a un voto en la Asamblea General de Accionistas, y podrán ser suscritas o adquiridas por personas físicas o morales e inversionistas mexicanos o extranjeros.

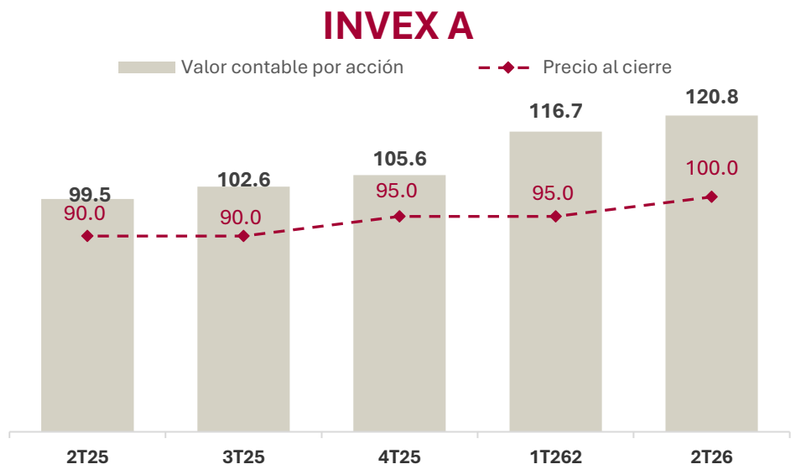
El 23 de abril de 2026, se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, en la cual se resolvió:

- Aplicar 3,510 mdp del resultado neto del ejercicio 2025 al Resultado de Ejercicios Anteriores.
- Repartir un dividendo de 0.62 pesos por acción, equivalente a 101 mdp, mismo que fue pagado el 12 de junio de 2026.

Al cierre del 2T26, el Capital contable de INVEX Controladora fue de 19,708 mdp, un aumento de 3% respecto al 1T26 y de 21% respecto al 2T25.

- Capital contable al 4T25: 17,228 mdp
- Resultado neto acumulado: 2,507 mdp
- Cambio en ORI: 5 mdp
- Recompra de acciones: 69 mdp
- Pago de dividendos: (101) mdp
- Capital Contable al 2T26: 19,708 mdp

Comportamiento de la acción



Acción: INVEX A

Millones de pesos

	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Capital contable	19,708	19,042	17,228	16,738	16,227
Valor en libros por acción	120.8	116.7	105.6	102.6	99.5
Precio de mercado (Cifra en pesos)	100	95	95.01	90	90
Precio a valor en libros	0.8x	0.8x	0.9x	0.9x	0.9x
Capitalización de mercado	15,495	15,495	15,497	14,679	14,679

Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las fuentes internas y externas de fondeo se integraron como sigue:

- Servicios Financieros es la división que más recursos invierte por la naturaleza apalancada del negocio. Para realizar sus operaciones se obtiene fondeo de captación tradicional, préstamos bancarios y de otros organismos, operaciones en reporto y certificados bursátiles.
- Transición Energética es la división que menos recursos externos requiere, pues no es intensivo en activos y cuenta con bajos requerimientos de capital. No cuenta con deuda.
- Promoción de Inversiones cuenta con préstamos bancarios dentro de los proyectos con fuente de pago proveniente de dichos proyectos.
- INVEX Controladora cuenta con préstamos bancarios y certificados bursátiles que se destinaron a las subsidiarias no financieras.

Transacciones y saldos con partes relacionadas

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Conforme al artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, INVEX Controladora realiza transacciones con partes relacionadas como operaciones de depósito, préstamo, crédito, derivados, entre otros.

A continuación, se muestran las operaciones y los saldos efectuados entre INVEX Controladora y sus subsidiarias, mismos que abarcan otorgamiento de créditos, depósitos en cuentas bancarias, instrumentos financieros derivados, inversiones en pagarés y depósitos a plazo ofertados por parte de Banco INVEX en su carácter de institución de crédito, cuentas por cobrar y pagar.

Estado de situación financiera

Millones de pesos

			Var. vs. 1T26	
	2T26	**1T26**	**$**	**%**
Activo	**1,246**	**1,744**	***(498)***	***(40%)***
Efectivo y equivalentes	295	499	*(204)*	*(69%)*
Cartera de crédito	762	794	*(32)*	*(4%)*
Instrumentos financieros derivados	51	55	*(4)*	*(8%)*
Deudores por reporto	26	290	*(264)*	*(1,015%)*
Otras cuentas por cobrar	112	105	*7*	*6%*
Pagos anticipados	0	1	*(1)*	*100%*
Pasivo	**(1,246)**	**(1,744)**	***498***	***(40%)***
Cuentas de exigibilidad inmediata	(11)	(10)	*(1)*	*9%*
Pagaré de ventanilla	(265)	(480)	*215*	*(81%)*
Préstamos bancarios	(762)	(794)	*32*	*(4%)*
Instrumentos financieros derivados	(51)	(55)	*4*	*(8%)*
Acreedores por reporto	(45)	(299)	*254*	*(564%)*
Acreedores diversos y cuentas por pagar	(112)	(105)	*(7)*	*6%*
Créditos diferidos	0	(1)	*1*	*100%*

Resultado integral (cifras acumuladas)

Millones de pesos

			Var. vs. 1T26	
	2T26	**1T26**	**$**	**%**
Ingresos	**583**	**279**	***304***	***52%***
Intereses por inversiones	22	11	*11*	*50%*
Intereses por préstamos bancarios	38	19	*19*	*50%*
Ingresos por asesorías	14	7	*7*	*50%*
Servicios de administración	303	147	*156*	*51%*
Uso de marca	201	95	*106*	*53%*
Cuotas	3	0	*3*	*100%*
Otros ingresos	2	0	*2*	*100%*
Egresos	**(583)**	**(279)**	***(304)***	***52%***
Intereses por pagaré de ventanilla	(14)	(6)	*(8)*	*57%*
Intereses por préstamos bancarios	(38)	(19)	*(19)*	*50%*
Premios pagados por reporto	(9)	(4)	*(5)*	*56%*
Egresos por asesorías	(14)	(7)	*(7)*	*50%*
Servicios de administración	(300)	(145)	*(155)*	*52%*
Uso de marca	(201)	(95)	*(106)*	*53%*
Cuotas	(2)	(1)	*(1)*	*50%*
Otros ingresos	(5)	(2)	*(3)*	*60%*

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estructura Corporativa

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. es la empresa tenedora de acciones que cotiza en Bolsa Mexicana de Valores y que opera tres divisiones de negocios: Servicios Financieros, Transición Energética y Promoción de Inversiones. La división Servicios Financieros opera a través de 4 subsidiarias directas: INVEX Grupo Financiero, S.A. de C.V., INVEX Arrendadora, S.A. de C.V., INVEX Holdings, Inc. y Grupo TVM, S.A. de C.V. La división Transición Energética opera a través de INVEX Energía, S.A.P.I. de C.V. y subsidiarias. La división de Promoción de Inversiones opera a través de INVEX Capital y Activos, S.A.P.I. de C.V. y subsidiarias.

En la siguiente tabla se muestran las entidades que se consolidan en los estados financieros. Respecto a las entidades que no se consolidan, éstas se presentan en la sección de Inversiones.

Entidad	Participación accionaria	Detalle de negocio
INVEX Controladora, S.A.B. de C.V.		**Tenedora de acciones**
Servicios Financieros		
INVEX Grupo Financiero, S.A. de C.V.	**99.99%**	**Subtenedora de acciones**
Banco INVEX, S.A. Institución de Banca Múltiple	99.99%	Otorgamiento de crédito y servicios de banca múltiple
INVEX Consumo, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.	99.99%	Otorgamiento de crédito al consumo
INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	99.99%	Servicios de corretaje e intermediación bursátil
INVEX Operadora, S.A. de C.V.	99.99%	Operadora de sociedades de inversión
INVEX Servicios Corporativos, S.A. de C.V.	99.99%	Servicios administrativos
INVEX Arrendadora, S.A. de C.V.	99.99%	Arrendamiento puro
INVEX Holdings, Inc.	100.00%	Subtenedora de acciones
INVEX, LLC	100.00%	Broker-dealer
INVEX (USA), LLC	100.00%	Inversiones de corto plazo
INVEX Next, LLC	100.00%	Asesor de inversiones
INVEX Advisors, LLC	100.00%	Asesor de inversiones
INVEX Projects, LLC	100.00%	Inversión en Proyectos destacando los de bienes raíces
Grupo TVM, S.A. de C.V.	99.99%	Subtenedora de acciones
Servicios TVM de México, S.A. de C.V.	99.99%	Servicios administrativos

Entidad	Participación accionaria	Detalle de negocio
Transición Energética		
INVEX Energía, S.A.P.I. de C.V.	**99.99%**	**Subtenedora de acciones**
Ammper Energía, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Subtenedora de acciones
Ammper Generación, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Suministro de electricidad
Ammper Holdco USA Corp.	100.00%	Suministro de electricidad
Ammper Europa, B.V.	100.00%	Compradora de commodities ambientales
Enerpyme, S.A.P.I. de C.V.	75.00%	Infraestructura eléctrica
Ammper Infraestructura, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Infraestructura eléctrica
Desarrollo Regio de Energía, S.A.P.I. de C.V.	51.00%	Infraestructura eléctrica
Ammper UK Limited	100.00%	Generación distribuida
Solarel LLP	65.00%	Generación distribuida
Ammper Power, LLC	100.00%	Suministro de electricidad
Ammper Power Marketing, LLC	100.00%	Suministro de electricidad
AMA QSE, LLC	100.00%	Suministro de electricidad
Solarel UK Rooftop Solar Fund 1 LP	100.00%	Generación distribuida
Ammper Generación Distribuida, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Generación distribuida
Valle Salinas Energy, S.A.P.I. de C.V.	51.00%	Infraestructura eléctrica
Ammper Servicios Energéticos, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Servicios relacionados al suministro de electricidad
Set the World, S.A. de C.V.	99.99%	Servicios de consultoría
Ammper Gas Natural, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Serv. relacionados con la comercialización de gas natural

Estructura Corporativa

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Entidad	Participación accionaria	Detalle de negocio
Promoción de Inversiones		
INVEX Capital y Activos, S.A.P.I. de C.V.	**99.99%**	**Subtenedora de acciones**
Etérea Operación y Activos, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Desarrollo inmobiliario (Turismo)
Fides Desarrollos, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Desarrollo inmobiliario (Residencial)
INVEX Infraestructura Desarrollo Inmobiliario, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Administracion de cartera
INVEX Grupo Infraestructura, S.A.P.I. de C.V.	75.50%	Subtenedora de acciones
Desarrolladora Centro Administrativo Tlajomulco, S.A.P.I. de C.V.	90.00%	Concesionaria de APP
Invex Infraestructura Salud, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Subtenedora de acciones
Espacia Estacionamientos, S.A.P.I. de C.V.	60.23%	Servicios de administración de estacionamientos
Invex Construcciones, S.A.P.I. de C.V.	99.99%	Construcción de infraestructura pública
Invex Infraestructura Servicios, S.A. de C.V.	99.85%	Servicios administrativos
Corporación Mexicana de Servicios Financieros, S.A. de C.V.	99.73%	Servicios administrativos

A partir del 2T25, se realizó un plan para simplificar la estructura corporativa en la división de Promoción de Inversiones, mismo que a la fecha del presente reporte ha concluido.

El 2 de diciembre de 2024, INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. aportó a INVEX Capital y Activos, S.A.P.I. de C.V. el 75.5% de INVEX Grupo Infraestructura, S.A.P.I. de C.V., con lo que se concentraron los negocios e inversiones de Promoción de Inversiones en INVEX Capital y Activos, S.A.P.I. de C.V. y subsidiarias.

El 15 de mayo de 2025, se llevó a cabo una fusión de sociedades no operativas, por lo que desaparecen las entidades fusionadas Invex Infraestructura, S.A.P.I. de C.V., Invex Infraestructura 2, S.A.P.I. de C.V., Invex Infraestructura 3, S.A.P.I. de C.V., e Invex Infraestructura Energía, S.A.P.I. de C.V. y subsiste como fusionante INVEX Grupo Infraestructura, S.A.P.I. de C.V.

Además, se inician procesos de liquidación en Central Eólica de México 2, S.A.P.I. de C.V., con 60% de participación, y Corporación Mexicana de Servicios Financieros, S.A. de C.V., con 99.99% de participación.

Consejo de Administración

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

El Consejo de Administración de INVEX Controladora se encuentra integrado por 30 miembros, 15 son propietarios y 15 suplentes.

A continuación, se muestran los miembros integrantes del Consejo de Administración:

Consejeros Propietarios

Nombre	Cargo	Años en el Consejo
Juan Bautista Guichard Michel	Presidente (1)	35
Patrick Doucet Leautaud	Vicepresidente (1)	35
Francisco Javier Barroso Díaz Torre	Vicepresidente (1)	35
Luis José Guichard González	Consejero (1)	4
Juan María Pedro David Michel	Consejero (1)	35
Juan Bautista Guichard Cortina	Consejero (3)	16
Jean Marc Mercier Durand	Consejero (2)	15
Federico Flores Parkman Noriega	Consejero (2)	25
Madeleine M.C. Bremond Santacruz	Consejero Independiente	25
Gerardo Dunand Spitalier	Consejero Independiente	12
Lorenzo Orozco Valdés	Consejero Independiente	21
Rafael Matute Labrador Sánchez	Consejero Independiente	10
Alberto G. Saavedra Olavarrieta	Consejero Independiente	32
Juan Eugenio Clariond Lozano	Consejero Independiente	16
Tito Oscar Vidaurri del Castillo	Consejero Independiente	7

(1) Consejero Patrimonial
(2) Consejero Relacionado
(3) Consejero Patrimonial Relacionado

Consejeros Suplentes

Nombre	Cargo	Años en el Consejo
Didier Doucet Urquiza	Consejero	12
Antonino Guichard González	Consejero (1)	12
Nadine David Sanche	Consejero	11
Antonio Barroso Obregón	Consejero (2)	3
Philippe Doucet Leautaud	Consejero (2)	20
Antonio García Barroso	Consejero	25
Luis Barroso Díaz Torre	Consejero	31
Pablo de J. Barroso Díaz Torre	Consejero	23
Pablo Lucas Guichard Cortina	Consejero (1)	9
Alfonso Ruiz Camargo	Consejero (2)	4
Luis Armando Adames Paz	Consejero (2)	3
Paola Morales Vargas	Consejero Independiente	3
Alberto Dunand Raymond	Consejero Independiente	25
Benjamín Clariond Reyes Retana	Consejero Independiente	13
Gregorio Sánchez Fernández	Consejero Independiente	7

Los señores Luis Enrique Estrada Rivero y Daniel Ibarra Hernández desempeñan el cargo de Secretario y Prosecretario, respectivamente, quienes no forman parte del Consejo de Administración.

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Entorno regulatorio de la operación

La información contenida en este documento ha sido preparada de acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las emisoras de valores emitidas por la CNBV. Las cifras mostradas dentro del documento, para propósitos de revelación, se encuentran expresadas a millones de pesos mexicanos (mdp).

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. es una tenedora pura de acciones que surge de la transformación de INVEX Grupo Financiero, S.A. de C.V., la cual cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores mediante la clave “INVEX”, siendo una entidad mexicana que tiene injerencia en el sector financiero y comercial del país. Las actividades de las subsidiarias de INVEX Controladora corresponden a la realización de operaciones financieras y otros, tales como, la prestación de servicios de banca múltiple, intermediación en el mercado de valores y la prestación de servicios de infraestructura y de energía, siendo la prestación de servicios de banca múltiple la actividad preponderante; por lo anterior, los ingresos consolidados de INVEX Controladora, provienen en gran porcentaje de sus entidades financieras, por consiguiente, la información financiera consolidada se prepara con base en los criterios contables de dichas entidades. Cabe destacar, que la prestación de servicios financieros como institución de crédito, sociedad financiera de objeto múltiple, casa de bolsa y sociedad operadora de fondos de inversión se encuentran reguladas por la CNBV.

Control interno

El Sistema de Control Interno de INVEX Controladora prevalece preponderantemente en sus subsidiarias, considerando que ellas son las que realizan las actividades necesarias para su operación. Dicho sistema ha sido definido e implementado por el Director General con el apoyo de áreas estratégicas de cada negocio considerando los objetivos y lineamientos aprobados por el Consejo de Administración, los cuales se encuentran documentados en los diferentes manuales que utiliza INVEX. Estos manuales son revisados periódicamente con el fin de mantenerlos actualizados y, en su caso, complementados periódicamente, a fin de proporcionar una seguridad razonable del cumplimiento de los objetivos de negocio y del registro de las operaciones.

Ante los cambios que exige la naturaleza de los negocios y las normas a las que se debe alinear un Sistema de Control Interno, damos atención especial a la adecuada segregación de funciones y delegación de responsabilidades que cada negocio establezca.

Anualmente, el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias evalúa dicho sistema, quienes con un enfoque y alcance distinto monitorean el cumplimiento del control interno para dar razonabilidad a la información financiera, la eficiencia y eficacia en las operaciones y el cumplimiento a la normativa interna y externa. Dicha evaluación considera los informes de auditorías internas, externas y de contraloría interna o similares. El Comité informa al Consejo de Administración sobre la situación financiera, operativa y de seguridad de INVEX Controladora y subsidiarias, de ser necesario, también informa la detección de irregularidades relevantes que requieran un involucramiento de mayor jerarquía.

invex Controladora

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Calificación conforme a la calidad crediticia

Entidad	Largo Plazo	Corto Plazo	Acción / Perspectiva	Fecha
INVEX Controladora				
Riesgo de contraparte				
Moody's Local México	AA-.mx	ML A-1.mx	↑ Sube / Estable	22-jul-26 ●
Fitch Ratings	AA-(mex)	F1+(mex)	↑ Sube /Estable	14-may-26 ●
S&P Global Ratings	mxA+	mxA-1	Afirma / Estable	03-oct-25
Certificado Bursátil INVEX 23				
Moody's Local México	AA-.mx		↑ Sube / Estable	22-jul-26 ●
Fitch Ratings	AA-(mex)	F1+(mex)	↑ Sube /Estable	14-may-26 ●
Banco INVEX				
Riesgo de contraparte				
Moody's Local México	AA-.mx	ML A-1.mx	Afirma / Estable	8-jul-26 ●
Fitch Ratings	AA-(mex)	F1+(mex)	Afirma / Estable	14-may-26 ●
S&P Global Ratings	mxAA-	mxA-1+	Afirma / Estable	03-oct-25
Certificados Bursátiles				
BINVEX 25 y BINVEX 25-2				
Moody's Local México	AA-.mx		-	04-sep-25
Fitch Ratings	AA-(mex)		Estable	10-sep-25
BINVEX 26 y BINVEX 26-2				
Moody's Local México	AA-.mx		-	2-jul-26 ●
Fitch Ratings	AA-(mex)		Estable	30-jun-26 ●
INVEX Casa de Bolsa				
Riesgo de contraparte				
Fitch Ratings	AA-(mex)	F1+(mex)	Afirma / Estable	14-may-26 ●
S&P Global Ratings	mxAA-	mxA-1+	Afirma / Estable	03-oct-25
INVEX Arrendadora				
Riesgo de contraparte				
Fitch Ratings	AA-(mex)	F1+(mex)	↑ Sube /Estable	14-may-26 ●
HR Ratings	HR A+	HR1	Afirma / Estable	27-oct-25
INVEX Fiduciario				
Fitch Ratings	TR1(mex)	-	Afirma / Estable	26-ago-25
Ammper Energía				
Riesgo de Contraparte				
Moody's Local México	AA.mx		Afima / Positiva ↑	10-jul-26 ●
Fitch Ratings	AA(mex)	F1+	Sube / Estable	01-dic-25
HR Ratings	HR AAA	HR+1	Afirma / Estable	10-sep-25

Seguimiento de Análisis

La cobertura de análisis de nuestras acciones es realizada por los siguientes analistas:

Cobertura	Analista	Contacto	Recomendación
INVEX Controladora (INVEX A)			
Miranda Global Research	Martín Lara	martin.lara@miranda-gr.com + 52 (55) 6413-8563	Compra
Apalache Análisis	Jorge Plácido	jorge.placido@apalache.mx + 52 (55) 5412-4273	Compra
	Carlos Alcaraz	carlos.alcaraz@apalache.mx + 52 (55) 6609-5983	

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

El esquema de administración de Riesgos que observa INVEX Controladora, se fundamenta en una clara delimitación de funciones para cada área involucrada en la toma y control de riesgos, lo que permite realizar un análisis y monitoreo de la situación de los mercados e identificar los efectos negativos que los riesgos asumidos podrían producir, así como agilizar la asimilación de eventos dentro de la estrategia del negocio.

En el referido esquema, el Comité de Riesgos participa en el diseño e implementación del Plan de Administración de Riesgos, proponiendo a los consejos de administración de INVEX Controladora y subsidiarias, para su aprobación, tanto las políticas y procedimientos para la administración de riesgos como los objetivos sobre la exposición al riesgo; asimismo, es el órgano responsable de instrumentar los métodos, modelos y demás elementos necesarios para la identificación, medición, monitoreo, limitación, control, información y revelación de los distintos tipos de riesgos a que se encuentran expuestas las subsidiarias de INVEX Controladora, estos últimos junto con las políticas y procedimientos correspondientes se encuentran contenidos en manuales de riesgos y operación, precisándose la estrategia, organización y marcos normativos, metodológicos y operativos.

Al 30 de junio de 2026, Banco INVEX e INVEX Casa de Bolsa pronosticaron un nivel de valor en riesgo (VaR) en sus posiciones sujetas a riesgo de mercado de 156 y 53 mdp, representando el 1.38% y 4.68% del capital neto del Banco y de la Casa de Bolsa, respectivamente.

Riesgo de mercado

INVEX Controladora, a través de INVEX Grupo Financiero, evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando modelos de valor en riesgo (VaR), que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial de una posición o portafolio.

Riesgo de crédito

INVEX Controladora, a través de INVEX Grupo Financiero, calcula los requerimientos de capitalización por riesgo de crédito de la totalidad de sus exposiciones a este tipo de riesgo (incluyendo la cartera crediticia) utilizando el método estándar. En los principales portafolios, se identifican los correspondientes a la cartera comercial y de consumo, las posiciones en instrumentos de deuda y en operaciones derivadas realizadas con otros intermediarios, estableciendo metodologías para medir el riesgo que consiste en: calificaciones del emisor, calificación interna, pérdida esperada y pérdida potencial.

Riesgo operacional

Para el riesgo operacional, se maneja un procedimiento para mitigarlo basado en la documentación de los procesos llevados a cabo en las subsidiarias de INVEX Controladora, realizándose una autoevaluación de las exposiciones a las que están expuestos y de la efectividad de los controles existentes, identificando aquellas exposiciones que requieran la incorporación de controles o salvaguardas adicionales.

Riesgo legal

En relación con el riesgo legal, INVEX Controladora cuenta con procedimientos a través de los cuales previamente a la celebración de los actos jurídicos, se analiza la validez de estos, requiriendo para ello un estudio respecto de la documentación necesaria que permita el diagnóstico para la adecuada instrumentación del acto jurídico de que se trate. Por otro lado, INVEX Controladora cuenta con los controles necesarios que permiten en su caso, estimar los montos o pérdidas potenciales derivados de eventuales resoluciones judiciales o administrativas desfavorables.

Riesgo tecnológico

Para las diferentes clases de amenaza sobre la infraestructura de hardware, redes y comunicaciones, seguridad, aplicaciones y software en general, se cuenta con procedimientos que permiten identificar vulnerabilidades, nivel de exposición y consecuencias en caso de falla, para finalmente derivar en un Plan de Prevención y Mitigación de Riesgos.

Reglas para requerimientos de capitalización

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Los principales aspectos regulatorios requieren que las instituciones de banca múltiple y las casas de bolsa, entre otras instituciones, mantengan un índice mínimo de capitalización en relación con los riesgos de mercado y de crédito incurridas por su operación, así como niveles a los que se sujetarán las inversiones con cargo al capital pagado y reservas de capital.

Requerimiento de capitalización

Millones de pesos

	2T26		2T25	
	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa
Capital neto	**11,323**	**1,123**	**9,832**	**1,029**
Capital básico	11,323	1,123	9,832	1,029
Capital complementario	0	0	0	0
Índice de capitalización sobre activos en riesgo de crédito y mercado	**15.66%**	**24.26%**	**16.08%**	**16.63%**
Índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito	**22.92%**	**417.98%**	**23.39%**	**204.38%**

El capital de los activos sujetos a riesgo operacional, activos ponderados por riesgo y su requerimiento de capital:

Riesgo operacional

Miles de pesos

	2T26	
	Banco	Casa de Bolsa
Activos ponderados por riesgo operacional	17,035	843
Requerimiento por riesgo operacional	1,363	67

Al 30 de junio de 2026, el monto de las posiciones sujetas a riesgo de mercado y su correspondiente requerimiento de capital, clasificadas conforme al factor de riesgo, se presentan a continuación:

Posiciones sujetas a riesgo de mercado segmentada por operaciones

Miles de pesos

	Banco		Casa de Bolsa	
Operaciones en	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital
Moneda Nacional				
Con tasa de interés nominal o rendimiento referido a ésta	3,693	295	351	28
Con riesgo de mercado por sobretasa	172	14	1	0
Con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG	0	0	0	0
Udis así como en Moneda Nacional				
Con tasa de interes real o rendimiento referido a ésta	1	0	0	0
Con rendimiento referido al INPC	0	0	0	0
Operaciones en divisas o indizadas				
A tipos de cambio con tasa de interés nominal	1,823	146	88	7
Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio	72	6	236	19
Otras operaciones				
Posición en oro	1	0	0	0
Operaciones con acciones o sobre acciones	77	6	2,840	227
Operaciones con mercancias	0	0	0	0
Impacto GAMMA de operaciones con opciones	0	0	0	0
Impacto Vega de operaciones con opciones	0	0	0	0
Total	**5,839**	**467**	**3,516**	**281**

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Los activos sujetos a riesgo de crédito, ponderados por grupo de riesgo y su requerimiento de capital, se muestran a continuación:

Activos sujetos a riesgo de crédito segmentada por grupos ponderados

Miles de pesos

	Banco		Casa de Bolsa	
Grupos ponderados	**Activos Pond. por Riesgo**	**Req. de Capital**	**Activos Pond. por Riesgo**	**Req. de Capital**
Grupo I	7	1	0	0
Grupo II	0	0	118	9
Grupo III	557	45	150	12
Grupo IV	44	4	0	0
Grupo V	0	0	0	0
Grupo VI	30,766	2,461	0	0
Grupo VII	0	0	0	0
Grupo VIII	0	0	0	0
Grupo IX	6,614	529	0	0
Grupo X	474	38	0	0
Total	**38,462**	**3,078**	**268**	**21**

Categoría clasificada por Comisión Nacional Bancaria y de Valores

Con fundamento en lo dispuesto en el artículo 121 de la Ley de Instituciones de Crédito y en relación con los artículos 220 y 221 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, la CNBV da a conocer la clasificación de las instituciones de banca múltiple en categorías, con base en el índice de Capitalización requerido.

Banco INVEX fue clasificado con cifras al cierre de mayo de 2026 de la siguiente manera:

CCF (Coeficiente de Capital Fundamental):	15.39%
CCB (Coeficiente de Capital Básico):	15.39%
Índice de capitalización:	15.39%
Categoría:	I

Dicha información fue dada a conocer a la CNBV por Banxico el 17 de julio de 2026, con base en la información entregada por las Instituciones, conforme a lo dispuesto por el artículo 2 Bis 4 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”.

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Las cifras expresadas en este reporte se revelan en millones de pesos ("mdp"), a menos que se especifique lo contrario y, fueron preparadas de acuerdo con los criterios contables prescritos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros sujetas a la supervisión de la CNBV.

Política que rige la Tesorería

La Tesorería es la encargada del manejo de los recursos financieros de las subsidiarias de INVEX Controladora, estos recursos provienen del capital de trabajo y de las diferentes fuentes de financiamiento a las que tiene acceso.

Su objetivo principal es proveer los recursos para los créditos y para las diferentes inversiones por cuenta propia; así como, optimizar el costo de la captación y de diversificar las fuentes de fondeo como clientes propios, intermediarios financieros y Banxico.

Los instrumentos de captación principales son pagarés y cedes de ventanilla, pagarés y cedes negociables, chequeras y Call Money, provenientes de Banco INVEX. Estos instrumentos pueden ser pactados en tasa fija o en tasa variable, tanto en pesos como en dólares.

El plazo de la captación es de corto, mediano y largo plazo dependiendo de las necesidades y condiciones de mercado, tomando en cuenta las reglas establecidas por las autoridades y las políticas definidas internamente como brechas de liquidez, capitalización, el cumplimiento de los activos líquidos y posición cambiaria.

Para el monitoreo de todo lo anterior, las subsidiarias de INVEX Controladora cuentan con el Comité de Riesgos, donde se revisan periódicamente distintos reportes manteniendo una comunicación diaria con el área de Riesgos.

La Tesorería cuenta con un sistema robusto que provee de la información necesaria para la mejor toma de decisiones. Además, cuenta con proveedores de información en tiempo real de los diferentes mercados, tanto de divisas, como de tasas de interés nacionales e internacionales, así como fuentes noticiosas.

Políticas de pago de dividendos o reinversión de utilidades

No existe una política establecida para el pago de dividendos. En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas se aprueba el dividendo a pagar. Históricamente se ha buscado reinvertir más del 90% de las utilidades del ejercicio previo.

Principales políticas contables

Las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes en el Mercado de Valores" establecen en su artículo 78 que las Emisoras que a través de sus subsidiarias realicen de manera preponderante actividades sujetas a supervisión de la CNBV deberán preparar los estados financieros de acuerdo con las normas emitidas por la CNBV. Los estados financieros consolidados cumplen con los Criterios contables prescritos por la CNBV, los cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, Instituciones de Crédito, Casas de Bolsa y Operadoras de Fondos de Inversión" y, se consideran un marco de información financiera con fines generales, los cuales requieren que se efectúen ciertas estimaciones y utilicen ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y efectuar las revelaciones que se requieran en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, INVEX Controladora considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

De acuerdo con el Criterio contable "A-1, Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad de la CNBV", la contabilidad se ajustará a las NIF, definidas por el CINIF, excepto cuando a juicio de la CNBV sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que las instituciones realizan operaciones especializadas. La normatividad de la CNBV es a nivel de normas de reconocimiento, valuación, presentación y, en su caso revelación, aplicables a rubros específicos dentro de los estados financieros consolidados, así como de las aplicables a su elaboración.

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

De conformidad con los criterios contables, a falta de un criterio contable específico de la CNBV o en un contexto más amplio de las NIF, se deberán aplicar las bases de supletoriedad establecidas en la NIF A-8 Supletoriedad en el orden siguiente: a) las NIF y b) las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board o IASB por sus siglas en inglés). Sólo en caso de que las NIIF no den solución al reconocimiento contable de alguna transacción, se podrá optar por aplicar en primera instancia los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) aplicables en Estados Unidos de América o, en su caso, de manera posterior, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Para poder aplicar las bases de supletoriedad descritas anteriormente, se deben cubrir los requisitos respecto a una norma supletoria, las reglas de supletoriedad y las normas de revelación contenidos en el criterio contable "A-4, Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad emitido por la CNBV". En este sentido, la CNBV aclara que no procederá la aplicación de criterios de contabilidad, ni del concepto de supletoriedad, en el caso de operaciones que por legislación expresa no estén permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas.

Nuevos pronunciamientos contables

El CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la Controladora:

- NIF B-1, "*Bases para la preparación de los estados financieros*" – anteriormente, la NIF B-1 se enfocaba únicamente en el tratamiento de cambios contables y correcciones de errores. Como parte de sus modificaciones, se amplía su alcance y se redefine su objetivo. En consecuencia, la norma se convierte en la NIF particular que establece los requisitos fundamentales para la preparación y presentación de los estados financieros, adoptando un nuevo nombre: "Bases para la preparación de los estados financieros".

- NIF B-3, "*Estado de resultado integral*" – Se realiza un cambio en la estructura del estado de resultado integral, debido a que los ingresos, costos y gastos deberán presentarse en alguna de las cinco categorías que se definen en la misma norma:
  a) Categoría de operaciones
  b) Categoría de inversión
  c) Categoría de financiamiento
  d) Categoría de impuestos a la utilidad
  e) Categoría de operaciones discontinuadas

- Se elimina el rubro denominado "resultado integral de financiamiento" debido a que las partidas que lo componen deben presentarse en la categoría de la partida que les dio origen.

- Se establecen normas particulares para la presentación en el estado de resultados integral de las entidades cuyas actividades principales de negocio corresponden a operaciones que por su naturaleza podrían clasificarse en las categorías de inversión o de financiamiento, no obstante, al tratarse de actividades principales de negocio de la entidad, resulta más apropiado presentarlas dentro de la categoría de operación.

- Los cambios a estas normas se realizaron con el fin de alinear esta norma con las Normas NIIF de Información Financiera. Las disposiciones de estas nuevas NIF entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2028. Se permite la aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2027 de la B-1 de forma independiente y de la B3, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las modificaciones correspondientes a la B-1.

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Mejoras a las NIF que generan cambios contables

- NIF B-11, "*Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas*" - Precisa que los flujos afectados se presentarán en el estado de flujos de efectivo del periodo actual, sin reformular comparativos previos. Así mismo, indica las revelaciones que debe presentar en el periodo actual y para todos los periodos anteriores que se presenten de forma comparativa relacionado a los desgloses de los efectos de operaciones discontinuadas en el estado de resultado integral.

- NIF C-210, "*Instrumentos financieros para cobrar principal e interés*" - Clarifica que los contratos de bienes de uso propio deben considerarse instrumentos financieros derivados solo en los casos en los que la entidad, en su valuación inicial, los designa de forma irrevocable como valuados a valor razonable con efecto en la utilidad o pérdida neta para eliminar o reducir de forma significativa una incongruencia de valuación "asimetría contable" que surgiría en caso de no reconocer este contrato a su valor razonable.

- Aclara que, en estados individuales, los instrumentos financieros contratados con terceros independientes a la entidad informante (ya sea el grupo consolidado o a la entidad individual) pueden clasificar como instrumentos de cobertura. Se considera que existe mitigación o transformación del riesgo solo si este se transfiere a una parte externa a la entidad que informa.

Mejoras a las NIF que no generan cambios contables

- Mejoras a la NIF A-1, "*Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera*" – aclara que el capital ganado está conformado por las utilidades acumuladas, incluyendo las retenidas en reservas de capital, las pérdidas acumuladas y, en su caso, los otros resultados integrales acumulados.

- Mejoras a la NIF B-6, "*Estado de situación financiera*" – aclara que una de las cuestiones para que un pasivo sea clasificado a corto plazo es que, a la fecha autorizada para la emisión de los estados financieros, la entidad no tiene un derecho incondicional para posponer su liquidación durante al menos, doce meses posteriores a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Estas normas entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2026, permitiéndose su aplicación anticipada, siempre que se apliquen conjuntamente.

INVEX Controladora se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros originados por la adopción de las otras normas, sin embargo, considera que no tendrán efectos relevantes en la información financiera.

Datos seleccionados

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Indicadores financieros

	2T26	1T26	2T25	*Var. % vs 1T26*	*Var. % vs 2T25*
Cartera de crédito					
Índice de morosidad (IMOR)	3.2%	2.7%	2.3%	*0.5 pp*	*0.9 pp*
Comercial	3.7%	2.7%	1.7%	*1.0 pp*	*2.0 pp*
Consumo	3.0%	2.7%	2.6%	*0.3 pp*	*0.4 pp*
Índice de cobertura (ICOR)	195.9%	219.8%	242.2%	*(23.9) pp*	*(46.3) pp*
Rentabilidad					
MIN	0.8%	1.6%	0.5%	*(0.8) pp*	*0.3 pp*
Eficiencia operativa	3.9%	3.8%	3.3%	*0.1 pp*	*0.6 pp*
ROA	1.3%	3.0%	0.9%	*(1.7) pp*	*0.4 pp*
ROE	16.4%	37.8%	13.0%	*(21.4) pp*	*3.4 pp*
Liquidez (No. de veces)	13	12	15	1	(1)
Apalancamiento (No. de veces)	11	12	13	(1)	(1)
Índice de capitalización por riesgo de crédito					
Banco	22.9%	22.8%	23.4%	*0.1 pp*	*(0.5) pp*
Casa de Bolsa	418.0%	420.0%	204.4%	*(2.0) pp*	*213.6 pp*
Índice de capitalización por riesgo de crédito, mercado y operativo					
Banco	15.7%	15.2%	16.1%	*0.5 pp*	*(0.4) pp*
Casa de Bolsa	24.3%	18.5%	16.6%	*5.7 pp*	*7.7 pp*

Notas

- Índice de morosidad = Saldo de la cartera de crédito etapa 3 al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre. En donde la Cartera total equivale a la suma de la Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 1 + 2 + 3.
- Índice de cobertura = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito etapa 3 al cierre del trimestre.
- Eficiencia operativa = Gastos de administración y promoción / Activo total promedio.
- ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada (Flujo trimestral * 4) / Capital contable promedio (Sin participación controladora).
- ROA = Utilidad neta del mes anualizada (Flujo trimestral * 4) / Activo total promedio.
- Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.
  Donde:
  Activos Líquidos = Efectivo + Instrumentos financieros negociables + Instrumentos financieros para cobrar o vender.
  Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata y de corto plazo.
- MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.
  Donde:
  Activos productivos promedio = Efectivo, Inversiones en instrumentos financieros, Deudores por reporto, Derivados y Cartera etapa 1 y 2.
- Apalancamiento = Pasivo total / Capital.
- Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).
  Datos Anualizados = (Flujo del trimestre * 4).

invex Controladora

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estados financieros comparativos

Estado Consolidado de **Situación Financiera** al 30 de junio de 2026

Millones de pesos	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25	Var. vs. 1T26 %	Var. vs. 2T25 %
Activo	**241,610**	**241,435**	**220,660**	**206,941**	**221,156**	*0%*	*9%*
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,361	14,201	6,559	5,976	7,354	*(62%)*	*(27%)*
Cuentas de margen	752	241	1,093	1,704	513	*212%*	*47%*
Inversiones en instrumentos financieros	154,419	142,370	140,547	127,659	144,027	*8%*	*7%*
Instrumentos financieros negociables	147,918	139,678	137,909	127,602	143,971	*6%*	*3%*
Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses	6,501	2,692	2,638	57	56	*141%*	*11,509%*
Deudores por reportes	972	3,011	4,380	456	2,228	*(68%)*	*(56%)*
Instrumentos financieros derivados	736	1,057	410	220	236	*(30%)*	*212%*
Con fines de negociación	736	1,057	410	220	231	*(30%)*	*219%*
Con fines de cobertura	0	0	0	0	5	*0%*	*(100%)*
Cartera de crédito etapa 1	53,935	51,099	49,666	48,675	46,546	*6%*	*16%*
Créditos comerciales	16,836	16,220	15,772	16,819	16,454	*4%*	*2%*
Actividad empresarial o comercial	15,383	14,787	14,236	15,286	14,862	*4%*	*4%*
Entidades financieras	1,453	1,433	1,536	1,533	1,592	*1%*	*(9%)*
Créditos de consumo	37,059	34,842	33,842	31,802	30,034	*6%*	*23%*
Créditos a la vivienda	40	37	52	54	58	*8%*	*(31%)*
Cartera de crédito etapa 2	1,582	1,810	2,288	1,547	1,414	*(13%)*	*12%*
Créditos comerciales	194	578	1,125	457	387	*(66%)*	*(50%)*
Actividad empresarial o comercial	192	577	1,081	390	387	*(67%)*	*(50%)*
Entidades financieras	2	1	44	67	0	*100%*	*100%*
Créditos de consumo	1,388	1,231	1,163	1,090	1,027	*13%*	*35%*
Cartera de crédito etapa 3	1,822	1,492	1,513	1,152	1,137	*22%*	*60%*
Créditos comerciales	652	474	501	301	296	*38%*	*120%*
Actividad empresarial o comercial	652	474	501	301	296	*38%*	*120%*
Créditos de consumo	1,170	1,018	1,012	851	841	*15%*	*39%*
Créditos a la vivienda	0	0	0	0	0	*0%*	*0%*
Cartera de crédito	57,339	54,401	53,467	51,374	49,097	*5%*	*17%*
(+/-) Partidas diferidas	(16)	(19)	(27)	(30)	(32)	*(16%)*	*(50%)*
Estimación preventiva riesgos crediticios	(3,570)	(3,280)	(3,350)	(2,901)	(2,754)	*9%*	*30%*
Cartera de crédito (neto)	53,753	51,102	50,090	48,443	46,311	*5%*	*16%*
Derechos de cobro adquiridos	31	31	31	31	31	*0%*	*0%*
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(31)	(31)	(31)	(31)	(31)	*0%*	*0%*
Total de cartera de crédito (neto)	53,753	51,102	50,090	48,443	46,311	*5%*	*16%*
Otras cuentas por cobrar (neto)	9,511	13,680	7,463	10,655	9,527	*(30%)*	*(0%)*
Bienes adjudicados (neto)	155	115	133	147	164	*35%*	*(5%)*
Inventario	445	421	444	425	473	*6%*	*(6%)*
Pagos anticipados y otros activos (neto)	987	956	947	599	703	*3%*	*40%*
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,269	5,011	4,344	3,822	3,216	*5%*	*64%*
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	323	337	312	307	315	*(4%)*	*3%*
Inversiones permanentes en acciones	7,425	7,482	1,613	4,072	3,987	*(1%)*	*86%*
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,140	1,081	1,148	1,251	849	*5%*	*34%*
Activos intangibles (neto)	291	299	289	317	347	*(3%)*	*(16%)*
Crédito mercantil	71	71	888	888	906	*0%*	*(92%)*

Millones de pesos	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25	Var. vs. 1T26 %	Var. vs. 2T25 %
Pasivo	**220,092**	**220,569**	**201,870**	**188,671**	**203,374**	*(0%)*	*8%*
Captación	60,489	68,899	61,336	57,182	51,170	*(12%)*	*18%*
Depósitos de exigibilidad inmediata	9,108	10,175	9,421	10,103	8,054	*(10%)*	*13%*
Depósitos a plazo	40,284	50,579	43,405	43,600	39,629	*(20%)*	*2%*
Títulos de crédito emitidos	11,096	8,144	8,509	3,478	3,486	*36%*	*218%*
Cuenta global de captación sin movimientos	1	1	1	1	1	*0%*	*0%*
Préstamos bancarios y de otros organismos	9,912	8,115	8,472	8,723	8,258	*22%*	*20%*
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0	0	*0%*	*0%*
Acreedores por reporto	128,231	120,652	115,452	106,427	126,078	*6%*	*2%*
Colaterales vendidos o dados en garantía	973	3,011	4,405	481	2,228	*(68%)*	*(56%)*
Reportos (saldo acreedor)	973	3,011	4,379	456	2,228	*(68%)*	*(56%)*
Préstamo de valores	0	0	26	25	0	*0%*	*0%*
Derivados	327	21	837	1,662	1,586	*1,457%*	*(79%)*
Con fines de negociación	316	11	823	1,645	1,572	*2,773%*	*(80%)*
Con fines de cobertura	11	10	14	17	14	*10%*	*(21%)*
Pasivo por arrendamiento	342	360	332	322	328	*(5%)*	*4%*
Otras cuentas por pagar	16,650	16,659	8,005	10,757	11,175	*0%*	*49%*
Acreedores por liquidación de operaciones	9,952	9,356	2,864	5,284	6,210	*6%*	*60%*
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,049	856	714	833	728	*23%*	*44%*
Acreedores por cuentas de margen	0	627	0	0	1	*(100%)*	*(100%)*
Contribuciones por pagar	640	754	591	562	642	*(15%)*	*(0%)*
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,009	5,066	3,836	4,078	3,594	*(1%)*	*39%*
Pasivo por impuestos a la utilidad	1,543	1,519	1,279	1,515	999	*2%*	*54%*
Pasivo por beneficios a los empleados	517	366	647	534	399	*41%*	*30%*
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,108	967	1,105	1,068	1,153	*15%*	*(4%)*
Capital Contable	**21,518**	**20,866**	**18,790**	**18,270**	**17,782**	*3%*	*21%*
Participación controladora	**19,708**	**19,042**	**17,228**	**16,738**	**16,227**	*3%*	*21%*
Capital contribuido							
Capital social	1,503	1,503	1,503	1,503	1,503	*0%*	*0%*
Capital ganado							
Prima en venta de acciones	1,069	1,069	1,069	1,069	1,069	*0%*	*0%*
Reservas de capital	601	212	143	163	158	*183%*	*280%*
Resultados acumulados	16,454	16,150	14,437	13,869	13,335	*2%*	*23%*
Otros resultados integrales	81	108	76	134	162	*(25%)*	*(50%)*
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(7)	(7)	(10)	(10)	(7)	*0%*	*0%*
Efecto acumulado por conversión	119	147	120	136	163	*(19%)*	*(27%)*
Remediciones por beneficios definidos a los empleado	(31)	(32)	(34)	7	5	*(3%)*	*(720%)*
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	1	1	*0%*	*(100%)*
Participación no controladora	**1,810**	**1,824**	**1,562**	**1,532**	**1,555**	*(1%)*	*16%*

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estados financieros comparativos

Estado Consolidado de **Situación Financiera** al 30 de junio de 2026

Millones de pesos	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25	Var. vs. 1T26 %	Var. vs. 2T25 %
Cuentas de orden							
Operaciones por cuenta de terceros							
Clientes cuentas corrientes	17	(13)	(43)	(34)	(17)	*(231%)*	*(200%)*
Liquidación de operaciones de clientes	17	(13)	(43)	(34)	(17)	*(231%)*	*(200%)*
Operaciones en custodia	680,202	615,460	590,793	588,768	597,165	*11%*	*14%*
Valores de clientes recibidos en custodia	680,202	615,460	590,793	588,768	597,165	*11%*	*14%*

Millones de pesos	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25	Var. vs. 1T26 %	Var. vs. 2T25 %
Operaciones por cuenta propia							
Compromisos crediticios	80,056	78,944	73,180	68,778	68,131	*1%*	*18%*
Bienes en fideicomiso o mandato	1,321,825	1,295,957	1,243,517	1,215,257	1,188,866	*2%*	*11%*
Colaterales recibidos	967	3,015	4,408	481	2,231	*(68%)*	*(57%)*
Deuda gubernamental	967	3,015	4,383	456	2,231	*(68%)*	*(57%)*
Acciones	0	0	25	25	0	*0%*	*0%*
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	967	3,015	4,408	481	2,230	*(68%)*	*(57%)*
Deuda gubernamental	967	3,015	4,383	456	2,230	*(68%)*	*(57%)*
Acciones	0	0	25	25	0	*0%*	*0%*
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito etapa 3	2,164	1,880	1,589	1,323	1,175	*15%*	*84%*
Otras cuentas de registro	382,127	375,647	427,493	174,765	158,377	*2%*	*141%*

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estado Consolidado de **Resultado Integral** al 30 de junio de 2026

Millones de pesos	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25	Var. vs. 1T26 %	Var. vs. 2T25 %	2026	2025	*Var. vs. 2025 %*
Ingresos por intereses	5,690	6,388	5,372	6,363	6,214	*19%*	*27%*	12,078	11,227	*8%*
Gastos por intereses	(3,791)	(3,908)	(4,227)	(4,194)	(4,934)	*(8%)*	*(16%)*	(7,699)	(9,579)	*(20%)*
Margen financiero	**1,899**	**2,480**	**1,145**	**2,169**	**1,280**	***117%***	***574%***	**4,379**	**1,648**	***166%***
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,441)	(1,663)	(1,493)	(1,142)	(1,029)	*11%*	*71%*	(3,104)	(2,000)	*55%*
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	**458**	**817**	**(348)**	**1,027**	**251**	***(335%)***	***(235%)***	**1,275**	**(352)**	***(462%)***
Comisiones y tarifas cobradas	2,448	2,130	2,058	1,914	1,812	*3%*	*26%*	4,578	3,499	*31%*
Comisiones y tarifas pagadas	(460)	(455)	(377)	(289)	(255)	*21%*	*63%*	(915)	(535)	*71%*
Resultado por intermediación	518	(77)	1,109	(68)	534	*(107%)*	*(105%)*	441	1,955	*(77%)*
Otros ingresos (egresos) de la operación	512	357	834	248	369	*(57%)*	*(74%)*	869	1,752	*(50%)*
Gastos de administración y promoción	(2,349)	(2,217)	(2,218)	(2,042)	(1,839)	*(0%)*	*23%*	(4,566)	(3,644)	*25%*
Resultado de la operación	**1,127**	**555**	**1,058**	**790**	**872**	***(48%)***	***(69%)***	**1,682**	**2,675**	***(37%)***
Participación en el resultado de asociadas	25	2,824	(377)	113	(59)	*(849%)*	*66%*	2,849	1,641	*74%*
Resultado antes de impuestos	**1,152**	**3,379**	**681**	**903**	**813**	***396%***	***(4%)***	**4,531**	**4,316**	***5%***
Impuestos a la utilidad causados	(365)	(1,237)	(87)	(385)	(350)	*1,322%*	*16%*	(1,602)	(1,415)	*13%*
Participación no controladora	7	(429)	(26)	16	57	*1,550%*	*(22%)*	(422)	(493)	*(14%)*
Participación Controladora	**794**	**1,713**	**568**	**534**	**520**	***202%***	***(9%)***	**2,507**	**2,408**	***4%***
Otros Resultados Integrales (ORI)	**(27)**	**32**	**(57)**	**(29)**	**(105)**	***(156%)***	***(178%)***	***5***	***(146)***	***(103%)***
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	3	0	(3)	(3)	*100%*	*(127%)*	*3*	*(14)*	*(121%)*
Remedición de beneficios definidos a los empleados	1	2	(41)	1	1	*(105%)*	*100%*	*3*	*2*	*50%*
Efecto acumulado por conversión	(28)	27	(16)	(27)	(103)	*(269%)*	*(187%)*	*(1)*	*(134)*	*(99%)*
Participación en ORI de otras entidades	**0**	**0**	**(1)**	**0**	**2**	***(100%)***	***0%***	***0***	***2***	***(100%)***
Resultado integral	**767**	**1,745**	**510**	**505**	**417**	***242%***	***(6%)***	***2,512***	***2,264***	***11%***

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Blvd. Manuel Ávila Camacho 40, Piso 7, Col. Lomas de Chapultepec I Sección, Alc. Miguel Hidalgo, C.P. 11000, Ciudad de México, México.

Estado Consolidado de **Situación Financiera** al 30 de junio de 2026

Cifras en millones de pesos

Activo	**241,610**
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,361
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	752
Inversiones en instrumentos financieros	154,419
Instrumentos financieros negociables	147,918
Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses (valores) (neto)	6,501
Deudores por reporto	972
Instrumentos financieros derivados	736
Con fines de negociación	736
Con fines de cobertura	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 1	53,935
Créditos comerciales	16,836
Actividad empresarial o comercial	15,383
Entidades financieras	1,453
Créditos de consumo	37,059
Créditos a la vivienda	40
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 2	1,582
Créditos comerciales	194
Actividad empresarial o comercial	192
Entidades financieras	2
Créditos de consumo	1,388
Créditos a la vivienda	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3	1,822
Créditos comerciales	652
Actividad empresarial o comercial	652
Créditos de consumo	1,170
Créditos a la vivienda	0
Cartera de crédito	57,339
(+/-) Partidas diferidas	(16)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,570)
Derechos de cobro adquiridos	31
Estimación por irrecuperabilidad de difícil cobro	(31)
Total de cartera de crédito (neto)	53,753
Otras cuentas por cobrar (neto)	9,511
Inventario	445
Bienes adjudicados (neto)	155
Pagos anticipados y otros activos (neto)	987
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,269
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	323
Inversiones permanentes	7,425
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,140
Activos intangibles (neto)	291
Crédito mercantil	71

Pasivo	**220,092**
Captación	60,489
Depósitos de exigibilidad inmediata	9,108
Depósitos a plazo	40,284
Del público en general	21,596
Mercado de dinero	18,688
Títulos de crédito emitidos	11,096
Cuenta global de captación sin movimientos	1
Préstamos bancarios y de otros organismos	9,912
De exigibilidad inmediata	35
De corto plazo	2,487
De largo plazo	7,390
Valores asignados por liquidar	0
Acreedores por reporto	128,231
Préstamo de valores	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	973
Reportos (Saldo acreedor)	973
Préstamo de valores	0
Instrumentos financieros derivados	327
Con fines de negociación	316
Con fines de cobertura	11
Pasivo por arrendamiento	342
Otras cuentas por pagar	16,650
Acreedores por liquidación de operaciones	9,952
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,049
Acreedores por cuentas de margen	0
Contribuciones por pagar	640
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,009
Pasivo por impuestos a la utilidad	1,543
Pasivo por beneficios a los empleados	517
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,108

Capital contable	**21,518**
Participación controladora	19,708
Capital social	1,503
Capital ganado	18,205
Prima en venta de acciones	1,069
Reservas de capital	601
Resultados acumulados	16,454
Otros resultados integrales	81
Participación en ORI de otras entidades	0
Participación no controladora	1,810

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estado Consolidado de **Situación Financiera** al 30 de junio de 2026

Cifras en millones de pesos

Cuentas de orden por cuenta de terceros	**680,219**
Clientes cuentas corriente	17
Bancos de clientes	0
Liquidación de operaciones de clientes	17
Otras cuentas corrientes	0
Operaciones en custodia	680,202
Valores de clientes recibidos en custodia	680,202
Valores de clientes en el extranjero	0
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros	0

Cuentas de orden por cuenta propia	**1,788,106**
Bienes en fideicomisos o mandato	1,321,825
Fideicomisos	1,321,730
Mandatos	95
Compromisos crediticios	80,056
Bienes en custodia o en administración	0
Colaterales recibidos	967
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	967
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito Etapa 3	2,164
Otras cuentas de registro	382,127

Personas responsables:

Director General – Juan B. Guichard Cortina
Director de Finanzas – Alfonso Ruiz Camargo
Subdirector de Información Financiera – Margarita Avelar Juárez

Estado financieros disponibles en:

https://www.invexcontroladora.com/reportes/
https://stivconsultasexternas.cnbv.gob.mx/ConsultaInformacionEmisoras.aspx

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estado Consolidado de **Resultado Integral** del 01 de enero al 30 de junio de 2026

Cifras en millones de pesos

Resultado neto de la participación controladora	**2,507**
Ingresos por intereses	12,078
Gastos por intereses	(7,699)
Margen financiero	4,379
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,104)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,275
Comisiones y tarifas cobradas	4,578
Comisiones y tarifas pagadas	(915)
Resultado por intermediación	441
Otros ingresos (egresos) de la operación	869
Gastos de administración y promoción	(4,566)
Resultado de la operación	1,682
Participación en el resultado de asociadas	2,849
Resultado antes de impuestos a la utilidad	4,531
Impuestos a la utilidad	(1,602)
Participación no controladora	(422)
Resultado neto de la participación controladora	2,507
Otros resultados integrales	5
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	3
Remedición de beneficios definidos a los empleados	3
Efecto acumulado por conversión	(1)
Participación en ORI de otras entidades	0
Resultado integral	2,512
Utilidad básica por acción ordinaria	15.3693

Personas responsables:

Director General – Juan B. Guichard Cortina
Director de Finanzas – Alfonso Ruiz Camargo
Subdirector de Información Financiera – Margarita Avelar Juárez

Estado financieros disponibles en:

https://www.invexcontroladora.com/reportes/
https://stivconsultasexternas.cnbv.gob.mx/ConsultaInformacionEmisoras.aspx

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estado Consolidado de **Flujos de Efectivo** al 30 de junio de 2026

Cifras en millones de pesos

Actividades de la operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	4,531
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	**(2,664)**
Depreciación y amortización de propiedades, mobiliario y equipo	166
Participación en el resultado neto de otras entidades	(2,849)
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	19
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	**745**
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	367
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	378
Suma	(1,919)
Cambios en partidas de operación	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	341
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(13,882)
Dividendos cobrados por instrumentos financieros	9
Cambio en deudores por reporto	3,408
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(326)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(3,664)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(2,048)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(21)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(3,992)
Cambio en captación tradicional	(3,434)
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	(54)
Cambio en acreedores por reporto	12,779
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(3,432)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(507)
Cambio en otros pasivos operativos	7,762
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(130)
Cambio en otras cuentas por pagar	2,557
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,336)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(5,970)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(995)
Pagos por adquisición de subsidiarias	(163)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	145
Pagos por adquisición de activos intangibles	(70)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,083)
Actividades de financiamiento	
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	20,603
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	(19,476)
Pagos de pasivo por arrendamiento	(61)
Pagos de dividendos en efectivo	(101)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	69
Cobros por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	5,000
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(2,791)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	3,243
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,198)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	6,559
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**5,361**

Personas responsables:

Director General – Juan B. Guichard Cortina
Director de Finanzas – Alfonso Ruiz Camargo
Subdirector de Información Financiera – Margarita Avelar Juárez

Estado financieros disponibles en:

https://www.invexcontroladora.com/reportes/
https://stivconsultasexternas.cnbv.gob.mx/ConsultaInformacionEmisoras.aspx

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Estado Consolidado de **Cambios en el Capital Contable** al 30 de junio de 2026

Cifras en millones de pesos

	Capital contribuido	Capital ganado									
	Capital Social	Prima de venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remedición de beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Participación en ORI de otras entidades	Total Participación no controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de diciembre de 2026	**1,503**	**1,069**	**143**	**16,150**	**(10)**	**(34)**	**120**	**0**	**17,228**	**1,562**	**18,790**
Movimiento de propietarios											
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**	5	**5**
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Decreto de dividendos	0	0	0	(101)	0	0	0	0	**(101)**	(176)	**(277)**
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Otros movimientos de capital	0	0	458	(389)	0	0	0	0	**69**	0	**69**
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Total	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(32)**	**(171)**	**(203)**
Movimientos de reservas											
Reservas de capital	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**458**	**0**	**458**
Resultado integral											
Resultado neto	0	0	0	2,507	0	0	0	0	**2,507**	422	**2,929**
Otros resultados integrales											
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	3	0	0	0	**3**	0	**3**
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	3	0	0	**3**	0	**3**
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	(1)	0	**(1)**	(3)	**(4)**
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Total	**0**	**0**	**0**	**2,507**	**(3)**	**3**	**(1)**	**0**	**2,512**	**419**	**2,931**
Saldo al 30 de junio de 2026	**1,503**	**1,069**	**601**	**16,454**	**(7)**	**(31)**	**119**	**0**	**19,708**	**1,810**	**21,518**

Personas responsables:

Director General – Juan B. Guichard Cortina
Director de Finanzas – Alfonso Ruiz Camargo
Subdirector de Información Financiera – Margarita Avelar Juárez

Estado financieros disponibles en:

https://www.invexcontroladora.com/reportes/
https://stivconsultasexternas.cnbv.gob.mx/ConsultaInformacionEmisoras.aspx

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Glosario

A continuación, se presenta un glosario con las definiciones de los principales términos y abreviaturas utilizadas en el informe del primer trimestre de 2026:

Concepto	Descripción
Ammper Energía o Ammper	Ammper Energía, S.A.P.I. de C.V., subsidiaria de INVEX Energía
Banco INVEX	Banco INVEX, S.A. Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero y subsidiarias
Banxico	Banco de México
BMV	Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
CINIF	Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores
EE.UU.	Estados Unidos de América
EPCR	Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios
Grupo TVM	Grupo TVM, S.A. de C.V.
INVEX	Se puede referir a INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. o cualquiera de sus subsidiarias o una combinación de éstas, según lo requiera el contexto.
INVEX Arrendadora	INVEX Arrendadora, S.A. de C.V.
INVEX Capital	INVEX Capital y Activos, S.A.P.I. de C.V.
INVEX Casa de Bolsa	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V., INVEX Grupo Financiero
INVEX Consumo	INVEX Consumo S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, E.R., INVEX Grupo Financiero
INVEX Controladora	INVEX Controladora, S.A.B. de C.V.

Concepto	Descripción
INVEX Energía	INVEX Energía, S.A.P.I. de C.V.
INVEX Grupo Financiero	INVEX Grupo Financiero, S.A. de C.V. y subsidiarias
INVEX Grupo Infraestructura	INVEX Grupo Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. o cualquiera de sus subsidiarias
INVEX Holdings	INVEX Holdings, Inc., “Broker - Dealer”. Sus oficinas se ubican en Miami, Florida, Estados Unidos de América.
INVEX Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero
INVEX Servicios	INVEX Servicios Corporativos, S.A. de C.V., INVEX Grupo Financiero
mdp	Millones de pesos
M.E.	Moneda extranjera
M.N.	Moneda nacional
NIF	Normas de Información Financiera mexicanas, emitidas por el CINIF.
n.s.	No significativo
PRLV	Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento
RIF	Resultado Integral de Financiamiento
SHCP	Secretaría de Hacienda y Crédito Público
Dólares	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
VaR	Valor en Riesgo (por sus iniciales en inglés, Value at Risk).
$, Pesos	Moneda de curso legal de los Estados Unidos Mexicanos.

A continuación, se muestra los tipos de cambio de cierre de jornada dados a conocer por Banxico:

	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Dólar/Peso	17.4986	17.9252	18.008	18.3147	18.7654
Euro/Peso	19.9176	21.1432	21.143193	21.497795	22.08

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Desglose de fuentes de financiamiento conforme al Anexo 1 al 30 de junio de 2026

Cifras expresadas en pesos

Tipo de crédito / Institución	Institución extranjera (Sí/No)	Fecha de firma / contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o subasta	Denominación Eje											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más
Desglose de créditos [partida]																
Bancaria [sinopsis]																
Con garantía (bancarios)																
TOTAL																
Banca Comercial																
Banco Ve por Más, S.A., I.B.M.	No	25/06/2026	25/01/2029	Fija 2.9	3,120,000	5,320,199	6,240,000	6,420,000	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	18/08/2022	25/04/2026	TIIE + 3.02	3,736,403	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	22/02/2023	24/12/2026	TIIE + 3.27	2,566,827	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	03/10/2025	25/09/2029	TIIE + 2.52	24,225,700	67,200,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	05/12/2023	25/04/2026	Fija 3.25	7,753,857	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	05/12/2023	25/11/2027	Fija 3	18,115,998	25,825,317	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	17/12/2024	25/04/2026	Fija 2.5	33,415,760	93,540,347	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	26/03/2025	25/03/2030	Fija 6.14	0	47,483,198	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Regional, S.A., I.B.M.	No	22/02/2023	07/09/2027	SOFR + 4.31	0	0	0	0	0	0	1,138,045	1,115,840	0	0	0	0
Banco Regional, S.A., I.B.M.	No	24/05/2023	07/09/2027	TIIE + 3.28	1,691,613	1,673,591	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	26/04/2022	15/03/2027	TIIE + 3.33	902,585	246,650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	20/05/2024	15/05/2027	SOFR + 3.31	0	0	0	0	0	0	7,113,181	0	0	0	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	17/12/2024	15/10/2028	SOFR + 3.31	0	0	0	0	0	0	1,251,080	2,916,227	2,085,133	0	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	25/06/2026	25/04/2029	SOFR + 3.01	0	0	0	0	0	0	242,160	484,320	484,320	161,440	0	0
Banco Bancrea, S.A, I.B.M.	No	20/12/2023	23/09/2026	TIIE + 3.02	85,226,522	16,951,073	123,054	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Bancrea, S.A, I.B.M.	No	30/10/2024	25/05/2031	Fija 3	4,556,962	759,494	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Bancrea, S.A, I.B.M.	No	30/10/2024	25/05/2031	Fija 6.64	0	8,354,430	9,113,924	9,113,924	9,113,924	3,797,468	0	0	0	0	0	0
Banco Bancrea, S.A, I.B.M.	No	25/05/2026	21/08/2026	TIIE + 3.07	7,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Bancrea, S.A, I.B.M.	No	27/05/2026	28/09/2026	TIIE + 3.03	56,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajio, S.A., I.B.M.	No	27/05/2024	25/05/2029	TIIE + 2.52	23,734,850	33,078,499	7,739,521	4,012,600	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajio, S.A., I.B.M.	No	25/03/2024	25/03/2028	SOFR + 3.72	0	0	0	0	0	0	6,854,902	12,840,123	1,992,741	0	0	0
Banco del Bajio, S.A., I.B.M.	No	22/11/2024	25/11/2029	Fija 2	10,605,755	1,767,626	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajio, S.A., I.B.M.	No	22/11/2024	25/11/2029	Fija 5.64	0	19,218,884	18,226,827	13,992,018	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	02/12/2024	18/08/2028	Fija 5.33	6,097,965	12,195,931	12,195,931	1,016,328	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	03/03/2025	10/01/2029	TIIE + 2.97	3,590,596	7,181,193	4,189,029	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	13/06/2024	11/12/2028	TIIE + 1.41	8,149,429	16,298,857	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Tipo de crédito / Institución	Institución extranjera (Sí/No)	Fecha de firma / contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o subasta	Denominación Eje											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	30/09/2024	10/12/2029	Fija 0.85	9,312,818	17,706,888	17,706,888	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	30/09/2024	25/06/2030	Fija 0.88	2,825,187	470,864	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	02/12/2024	25/08/2028	Fija 4.5195	0	5,179,509	5,650,374	3,284,349	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	03/10/2024	25/05/2026	Fija 0.93	2,838,307	473,051	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	27/11/2024	25/09/2027	Fija 4.5695	0	5,203,563	5,676,614	5,676,614	2,838,307	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	20/05/2025	25/07/2028	Fija 0.82	2,488,472	921,034	230,131	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	23/02/2026	25/12/2027	Fija 4.4595	0	4,055,911	1,983,202	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	23/02/2026	10/12/2029	Fija 0.78	6,254,989	1,042,498	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	03/03/2026	10/12/2029	Fija 4.4195	0	8,339,985	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	22/12/2025	10/06/2030	SOFR + 1.66	0	0	0	0	0	0	2,581,231	5,162,462	3,441,641	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	23/02/2026	10/12/2029	TIIE + 1.02	2,391,458	4,782,916	4,782,916	1,594,305	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	23/02/2026	10/12/2029	TIIE + 0.76	22,467,678	44,935,355	44,344,826	17,585,608	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	22/12/2025	10/06/2030	TIIE + 0.81	2,758,319	5,516,638	5,516,638	5,516,638	1,540,075	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	22/12/2025	10/06/2030	TIIE + 1.07	912,442	1,824,884	1,824,884	1,824,884	304,147	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, SA, I.B.M.	No	12/02/2025	03/12/2029	TIIE + 2.27	14,039,936	48,263,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, SA, I.B.M.	No	12/02/2025	03/12/2029	TIIE + 2.01	15,818,360	65,353,510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajío, S.A.	No	09/06/2025	09/06/2027	TIIE + 1.1	2,151,863	457,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajío, S.A.	No	12/06/2025	11/06/2027	TIIE + 1.1	2,067,781	500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajío, S.A.	No	31/07/2025	30/07/2027	TIIE + 1.25	5,560	0	25,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajío, S.A.	No	16/10/2025	15/10/2027	TIIE + 1.25	59,969	0	18,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	25/02/2026	24/08/2026	TIIE + 1.3	32,042,911	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A. I.B.M.	No	18/05/2026	18/05/2029	TIIE + 1.5	343,687	0	0	1,550,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajío, S.A.	No	05/09/2013	02/04/2029	TIIE + 3.0	8,965,044	10,168,292	23,726,014	19,508,271	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajío, S.A.	No	08/06/2018	29/02/2028	TIIE + 3.0	2,291,645	2,291,645	3,055,527	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	05/09/2013	30/04/2027	TIIE + 3.0	6,613,287	3,517,784	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A. I.B.M.	No	31/03/2023	27/03/2038	TIIE + 2.0	9,961,031	15,692,337	32,931,817	24,445,323	27,975,349	1,293,059,629	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	19/08/1994	Indefinido	SOFR1M + 1.27	0	0	0	0	0	0	4,468,203	4,840,323	10,541,017	12,138,989	4,241,066	0
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	19/08/1994	Indefinido	SOFR1M + 1.31	0	0	0	0	0	0	20,281,259	19,831,747	39,663,494	39,663,494	39,663,494	46,274,074
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	19/08/1994	Indefinido	SOFR1M + 1.72	0	0	0	0	0	0	8,967,217	8,749,300	17,498,599	17,498,599	17,498,599	27,706,120
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	19/08/1994	Indefinido	SOFR1M + 2.15	0	0	0	0	0	0	84,488	0	40,747,491	86,859,415	94,536,998	302,814,096
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	19/08/1994	Indefinido	SOFR3MF + 2.5	0	0	0	0	0	0	9,072,081	9,974,202	106,391,488			0
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	20/08/1994	Indefinido	Fija 4.95	0	0	0	0	0	0	128,153	124,990	249,981	249,981	249,975	0
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	21/08/1994	Indefinido	Fija 5.5	0	0	0	0	0	0	2,570,072	2,499,800	4,999,599	4,999,599	4,999,605	0
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	22/08/1994	Indefinido	Fija 5.6	0	0	0	0	0	0	7,023,382	6,874,449	13,748,898	13,748,898	13,748,908	5,416,238
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	23/08/1994	Indefinido	Fija 5.67	0	0	0	0	0	0	1,261,908	1,249,900	2,499,800	2,499,800	2,499,800	2,708,119
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	24/08/1994	Indefinido	Fija 5.73	0	0	0	0	0	0	1,262,035	1,249,900	2,499,800	2,499,800	2,499,800	2,708,119
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	25/08/1994	Indefinido	Fija 5.75	0	0	0	0	0	0	1,286,633	1,249,900	2,499,800	2,499,800	2,499,802	0
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	26/08/1994	Indefinido	Fija 5.8	0	0	0	0	0	0	1,415,648	1,374,890	2,749,780	2,749,780	2,749,778	0

Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Tipo de crédito / Institución	Institución extranjera (Sí/No)	Fecha de firma / contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o subasta	Denominación Eje											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	27/08/1994	Indefinido	Fija 5.85	0	0	0	0	0	0	1,262,290	1,249,900	2,499,800	2,499,800	2,499,800	2,708,119
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	28/08/1994	Indefinido	Fija 5.9	0	0	0	0	0	0	2,683,852	2,657,287	5,314,574	5,314,574	5,314,574	5,757,461
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	29/08/1994	Indefinido	Fija 5.97	0	0	0	0	0	0	1,358,880	1,318,644	2,637,288	2,637,288	2,637,294	0
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	30/08/1994	Indefinido	Fija 5.99	0	0	0	0	0	0	1,262,586	1,249,900	2,499,800	2,499,800	2,499,800	2,708,119
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	31/08/1994	Indefinido	Fija 6.04	0	0	0	0	0	0	1,262,692	1,249,900	2,499,800	2,499,800	2,499,800	2,708,119
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	01/09/1994	Indefinido	Fija 6.27	0	0	0	0	0	0	889,278	879,929	1,759,859	1,759,859	1,759,859	1,906,517
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	01/09/1994	Indefinido	TIIE + 0.65	120,149,764	120,000,000	220,000,000	240,000,000	28,000,000	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	SOFR1M + 0.67	0	0	0	0	0	0	8,750,349	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	SOFR1M + 0.7	0	0	0	0	0	0	8,750,356	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	SOFR1M + 0.72	0	0	0	0	0	0	7,875,325	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	SOFR1M + 0.75	0	0	0	0	0	0	13,125,552	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 1.37	0	0	0	0	0	0	2,541,732	2,608,986	5,464,465	1,519,514	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 10.04	96,074	87,376	224,802	279,213	329,978	1,876,805	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 10.72	958,487	950,000	1,900,000	1,900,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 7.59	0	5,794,534	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 7.62	0	1,568,263	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 7.63	0	2,364,541	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 7.64	0	2,097,198	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 8.22	2,443,488	1,294,530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 8.27	4,896,960	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 8.3	1,635,913	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 8.74	1,668,973	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 9.4	4,042,400	5,151,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 9.41	83,356	88,650	208,006	263,907	329,771	1,835,212	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 9.42	2,121,435	2,712,677	9,750,489	11,633,539	22,365,856	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 9.59	183,256	205,306	482,630	613,919	768,834	1,787,211	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIE + 0.33	280	0	1,424,605	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIE + 0.35	4,097,148	2,641,603	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIEFC28 + 0.13	4,818,966	4,977,436	10,830,442	2,901,214		0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIEFC28 + 0.2	303,016,404	1,216,667	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIEFC28 + 0.25	1,309	0	7,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIEFC28 + 0.3	2,167	0	11,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIEFC28 + 0.37	8,907,170	10,454,658	21,167,333	21,549,427	20,457,109	40,654,535	0	0	0	0	0	0
Fundación Donde Banco, S.A. I.B.M.	No	Indefinido	Indefinido	FIJA 6.3	35,006,125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	FIJA 10.05	1,679,384	1,666,667	3,333,333	3,333,333	1,388,889	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 10.92	17,565,324	16,901,408	33,802,817	33,802,817	80,985,916	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.94	14,741,393	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Tipo de crédito / Institución	Institución extranjera (Sí/No)	Fecha de firma / contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o subasta	Denominación Eje											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.96	14,402,286	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8	18,549,743	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.11	12,501,144	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.21	15,133,733	4,840,491	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.22	202,668	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.27	11,205,488	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.3	41,498,565	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 9.94	830,457	807,973	1,800,505	2,078,004	2,398,271	5,678,352	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 9.98	1,702,948	1,690,141	3,380,282	3,380,282	1,408,451	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	SOFR1M + 1.44	0	0	0	0	0	0	3,520,345	3,499,720	6,999,439	6,999,439	6,999,439	1,166,577
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIE + 0.42	8,226,152	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIE + 0.47	3,033,902	3,000,000	1,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.72	9,124,880	9,090,909	18,181,818	6,060,606	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.73	25,093,550	25,000,000	50,000,000	16,666,667	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.77	3,114,361	3,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000	3,000,000	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.82	1,780,505	1,834,906	4,042,690	4,596,296	5,225,711	938,091	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.83	2,989,180	3,349,307	6,568,405	6,698,614	6,698,613	520,833	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.88	219,466	437,500	802,083	875,000	875,000	291,667	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.9	13,208,230	19,300,000	42,574,783	55,217,473	57,560,430	37,015,188	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 1.09	3,369	0	104,167	125,000	125,000	645,833	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.08	8,077,476	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.91	5,802,450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.89	2,152,859	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.93	10,967,441	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.9	6,643,864	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.88	23,439	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.92	11,614,157	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.95	8,093,585	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.29	4,170,364	5,018,421	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.31	9,159,745	20,346,586	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.25	407,792	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.06	9,646,396	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.97	6,055,081	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.98	9,053,967	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.4	13,992,145	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.2	10,433,603	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.44	3,999,213	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)

invex Controladora

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Tipo de crédito / Institución	Institución extranjera (Sí/No)	Fecha de firma / contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o subasta	Denominación Eje											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.09	7,503,012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.02	13,463,610					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.99	2,077,677					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.03	22,315,289					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.05	16,393,203					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.35	676,978					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.42	11,716,632					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.14	7,712,196					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.87	304,793					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.41	8,335,153	8,025,211				0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.33	4,702,790					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.19	1,040,541					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.32	585,269	213,865				0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.38	125,877					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.37	486,225					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.28	509,581					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.16	2,521,709					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.18	1,940,231					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.15	126,700					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.12	421,151					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.13	206,720					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.1	1,166,785					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.07	262,451					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.01	8,613,172					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.04	4,467,097					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.46	138,782					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.34	232,921					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.23	2,183,263					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 9.01	8,500,163					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	16/12/1995	Indefinido	Fija 8.78	19,122,084					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	17/12/1995	Indefinido	Fija 8.56	3,573,396					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	18/12/1995	Indefinido	Fija 8.52	13,361,419					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	19/12/1995	Indefinido	Fija 8.53	6,439,984					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	20/12/1995	Indefinido	Fija 8.49	7,028,280					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	21/12/1995	Indefinido	Fija 8.5	1,279,087					0						0
Nacional Financiera, SNC	No	22/12/1995	Indefinido	Fija 8.26	466,935	7,086,936				0						0
Nacional Financiera, SNC	No	23/12/1995	Indefinido	Fija 8.59	233,652					0						0

Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)

invex Controladora

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Tipo de crédito / Institución	Institución extranjera (Sí/No)	Fecha de firma / contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o subasta	Denominación Eje											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más
Banco Mercantil del Norte, S.A. I.B.M.	No	09/02/2024	08/02/2027	TIIE + 3.30	0	191,227,521	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajío, S.A.	No	18/06/2026	18/07/2030	SOFR1M + 2.25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	621,200,300
TOTAL					**1,459,066,349**	**2,044,277,236**	**704,837,309**	**2,081,966,171**	**276,689,633**	**1,391,100,826**	**130,284,912**	**95,252,637**	**281,768,604**	**211,299,667**	**209,398,388**	**1,025,781,978**
Con garantía (bancarios)																
TOTAL																
Total bancarios					**1,459,066,349**	**2,044,277,236**	**704,837,309**	**2,081,966,171**	**276,689,633**	**1,391,100,826**	**130,284,912**	**95,252,637**	**281,768,604**	**211,299,667**	**209,398,388**	**1,025,781,978**
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
INVEX 23	No	13/06/2023	10/06/2027	TIIE + 1.09	4,208,764	1,025,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BINVEX 25-2	No	22/10/2025	18/10/2028	TIIE Fondeo + 1.0%	13,019,910	0	0	2,320,839,500	0	0	0	0	0	0	0	0
BINVEX 25	No	22/10/2025	16/10/2030	Fija 9.47%	48,628,996	0	0	0	0	2,679,160,500	0	0	0	0	0	0
BINVEX 26-2	No	26/05/2026	20/05/2031	Fija 10.11%	39,316,667	0	0	0	0	4,000,000,000	0	0	0	0	0	0
BINVEX 26	No	26/05/2026	22/05/2029	TIIE Fondeo + 0.95%	1,448,611	0	0	1,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					**106,622,947**	**1,025,000,000**	**0**	**3,320,839,500**	**0**	**6,679,160,500**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL																
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					**106,622,947**	**1,025,000,000**	**0**	**3,320,839,500**	**0**	**6,679,160,500**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVEX Controladora
Servicios Financieros
Transición Energética
Promoción de Inversiones
Notas complementarias
Información por segmentos
Estado de situación financiera
Cartera de crédito
Inversiones permanentes
Capital contable
Gobierno Corporativo
Calificadoras
Estados Financieros
Anexos

Tipo de crédito / Institución	Institución extranjera (Sí/No)	Fecha de firma / contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o subasta	Denominación Eje											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costos [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costos																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costos																
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
TOTAL																
Total proveedores																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costos [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costos																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costos [sinopsis]																
Total de créditos					**1,565,689,296**	**3,069,277,236**	**704,837,309**	**5,402,805,671**	**276,689,633**	**8,070,261,326**	**130,284,912**	**95,252,637**	**281,768,604**	**211,299,667**	**209,398,388**	**1,025,781,978**
Tipo de cambio utilizado para las partidas en moneda extranjera = 17.4986																
El monto en moneda de origen de las partidas en moneda extranjera es 111,653,857 USD																