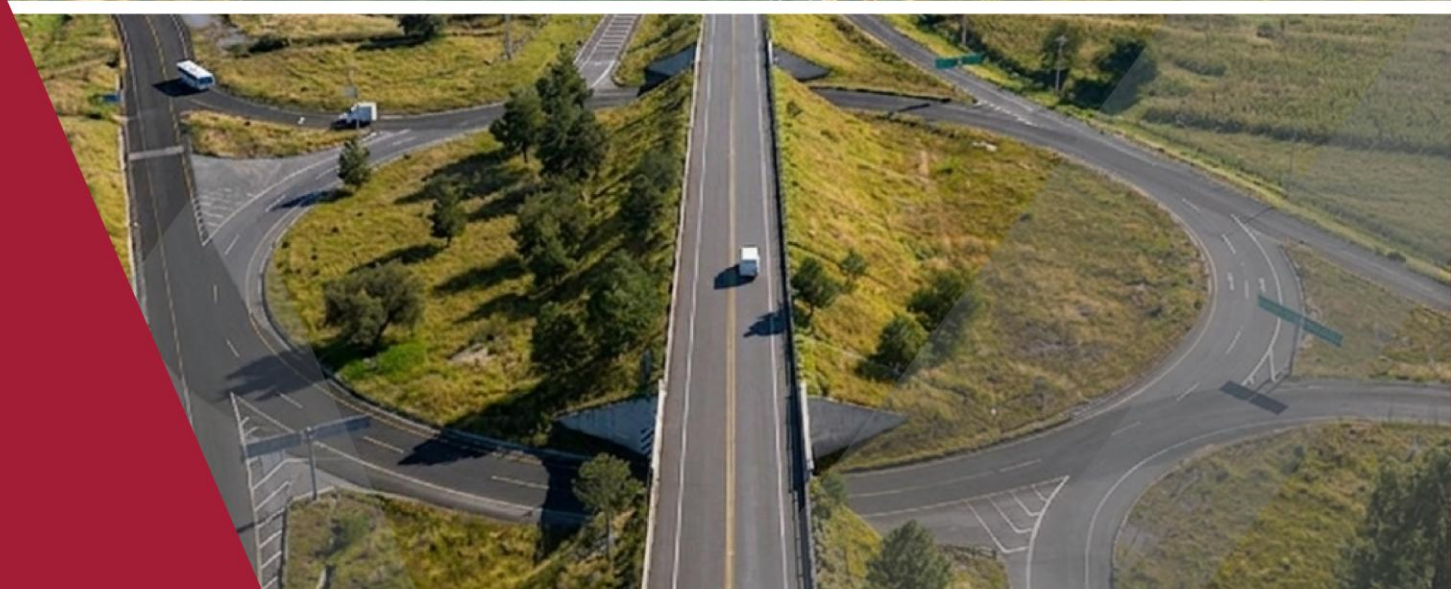


Reporte Trimestral

3T26

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

22 de octubre de 2026
invexcontroladora.com



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

IV. Estados Financieros

Políticas y pronunciamientos contables
Estados financieros comparativos
Estados financieros conforme a criterios emitidos por CNBV

V. Anexos

Glosario
Anexo 1 – Desglose de créditos

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 1,275 mdp durante el 3T26

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. (BMV: INVEXA), grupo empresarial mexicano con subsidiarias en tres divisiones de negocio: Servicios Financieros, Transición Energética y Promoción de Inversiones anunció los resultados correspondientes al 3T26.

La utilidad neta durante el 3T26 fue de 1,275 mdp, un avance de 61% respecto al 2T26 y de 139% respecto al 3T25. El crecimiento fue impulsado por las tres divisiones de negocios.

En **Servicios Financieros**, la cartera de crédito continuó en crecimiento, alcanzando 57,406 mdp, 3% vs 2T26, se realizó el lanzamiento de la tarjeta de marca compartida con American Airlines, INVEX AAdvantage, y se tuvo un crecimiento relevante por resultados de mercados.

En **Transición Energética**, el suministro mantuvo un margen elevado y además se obtuvieron utilidades por la venta de un proyecto de generación en desarrollo en Texas.

En **Promoción de Inversiones**, los resultados se vieron favorecidos por el reporte del método de participación resultado de la inversión en la FIBRAeMX (27.7%) y por efecto cambiario positivo en Itzoil.

A nivel **Controladora**, S&P National Ratings subió la calificación a mxAA- desde mxA+. Durante el trimestre se continuó con la amortización gradual de los pasivos, reduciendo la deuda bruta a 3,555 mdp. Respecto al 2T26, la razón deuda a capital se redujo a 0.17x desde 0.18x y el doble apalancamiento bajó a 1.14x desde 1.15x.

Resumen de resultados

Millones de pesos

				Var. %	Var. %			Var. %
	3T26	2T26	3T25	vs 2T26	vs 3T25	2026	2025	vs 2025
Ingresos operativos	8,931	7,430	6,758	20%	32%	23,819	20,927	14%
Servicios Financieros	4,994	4,459	3,794	12%	32%	13,605	10,477	30%
Transición Energética	3,937	2,971	2,964	33%	33%	10,214	10,450	(2%)
Resultado de subsidiarias antes de impuestos	1,874	1,272	1,067	47%	76%	6,647	5,671	17%
Servicios Financieros	1,184	956	901	24%	31%	2,676	2,396	12%
Transición Energética	589	367	142	60%	315%	1,161	1,789	(35%)
Promoción de Inversiones	101	(51)	24	n.s.	321%	2,810	1,486	89%
Margen de utilidad antes de impuestos								
Servicios Financieros	24%	21%	24%	3 pp	0 pp	20%	23%	(3.0) pp
Transición Energética	15%	12%	5%	3 pp	10.0 pp	11%	17%	(6.0) pp
Resultado Integral de Financiamiento: Controladora	(74)	(92)	(96)	(20%)	(23%)	(254)	(328)	(23%)
Resultado neto	1,275	794	534	61%	139%	3,782	2,942	29%

Resumen ejecutivo

Estado de resultado integral

INVE X 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 Invertido

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

	3T26	2T26	3T25	Var. % vs 2T26	Var. % vs 3T25
Capital Invertido por negocio	24,560	23,315	20,796	5%	18%
Servicios Financieros	15,032	14,244	13,268	6%	13%
Transición Energética	3,505	3,074	2,416	14%	45%
Promoción de Inversiones	5,485	5,430	4,651	1%	18%
Capital neto de trabajo, impuestos y otros activos	538	567	461	(5%)	17%
Capital Invertido por fuente	24,560	23,315	20,796	5%	18%
Préstamos bancarios	2,530	2,582	1,033	(2%)	145%
Certificados bursátiles	1,025	1,025	3,025	0%	(66%)
Capital contable de INVEX Controladora	21,005	19,708	16,738	7%	25%

El capital invertido fue de 24,560 mdp, un aumento de 5% respecto al 2T26 y de 18% respecto al 3T25. El crecimiento trimestral es impulsado por la actividad de las 3 divisiones, todas las divisiones generaron una utilidad favorable.

El financiamiento bancario fue de 2,530 mdp, una disminución de 2% respecto al 2T26 y un crecimiento de 145% respecto al 3T25. El crecimiento anual 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, sin variación respecto al 2T26 y una disminución de 66% respecto al 3T25 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 anticipado en mayo 2026.

El capital contable de INVEX Controladora aumentó a 21,005 mdp, un crecimiento de 7% respecto al 2T26 y de 25% respecto al 3T25. El crecimiento estuvo compuesto por el resultado neto del trimestre de 1,275 mdp y un resultado positivo en Otros Resultados Integrales por 22 mdp.

Reporte trimestral 3T26

4

Reporte trimestral 3T26

4

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.

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

Los **ingresos operativos** fueron de **8,931 mdp**, un aumento de 20% respecto al 2T26 y de 32% respecto al 3T25. La división de Servicios Financieros incrementó sus ingresos trimestrales un 12%, la cartera de crédito de consumo y los productos de mercado de valores, derivados y cambiario impulsaron el avance. Transición Energética aumentó sus ingresos un 33% respecto al 2T26 y 3T25, al generar mayores ingresos por suministro e infraestructura eléctrica.

El **resultado neto por división** fue de **1,377 mdp**, un aumento de 51% respecto al 2T26 y de 97% respecto al 3T25. Las 3 divisiones de negocio registraron utilidades durante el trimestre, en Servicios Financieros sobresale el producto de tarjeta de crédito, en Transición Energética, el suministro de energía y la inversión en proyectos de infraestructura se mantienen como servicios destacados, y Promoción de Inversiones muestra resultados positivos en Itzoil y FIBRAeMX.

El **RIF** de Controladora fue de **(74) mdp**, una disminución de 20% respecto al 2T26 y de 23% respecto al 3T25. Esto como resultado de la amortización de pasivos en el 2T26.

El **resultado neto** fue de **1,275 mdp**, un aumento de 61% respecto al 2T26 y de 139% respecto al 3T25, equivalente a un **ROE trimestral de 25%** y **ROE U12M de 23%**.

Resultados de INVEX Controladora

Millones de pesos

				Var. %	Var. %			Var. %
	3T26	2T26	3T25	vs 2T26	vs 3T25	2026	2025	vs 2025
Ingresos operativos	8,931	7,430	6,758	20%	32%	23,819	20,927	14%
Servicios Financieros	4,994	4,459	3,794	12%	32%	13,605	10,477	30%
Transición Energética	3,937	2,971	2,964	33%	33%	10,214	10,450	(2%)
Resultado neto por división	1,377	914	698	51%	97%	4,126	3,394	22%
Servicios Financieros	867	702	658	24%	32%	1,983	1,765	12%
Transición Energética	437	253	113	73%	287%	839	982	(15%)
Promoción de Inversiones	73	(41)	(73)	n.s.	n.s.	1,304	647	102%
Gastos de administración: Controladora	(28)	(28)	(68)	0%	(59%)	(90)	(124)	(27%)
RIF: Controladora	(74)	(92)	(96)	(20%)	(23%)	(254)	(328)	(23%)
Impuestos a la utilidad	(504)	(365)	(385)	38%	31%	(2,106)	(1,800)	17%
Participación no controladora	7	7	16	0%	(56%)	(415)	(477)	(13%)
Resultado neto	1,275	794	534	61%	139%	3,782	2,942	29%

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 **4,994 mdp**, un crecimiento de 12% respecto al 2T26 y de 32% respecto al 3T25. El crecimiento trimestral e interanual fue impulsado por intereses y comisiones de las tarjetas de crédito y por ganancias en mercados de valores, derivados y cambiario.

La **EPRC** fue de **(1,856) mdp**, un aumento de 29% respecto al 2T26 y de 63% respecto al 3T25. Esto es el resultado de la maduración de las cosechas en la cartera de consumo así como mayores requerimientos en la cartera comercial.

Los **gastos de administración** fueron de **(2,016) mdp**, una reducción de 5% respecto al 2T26 y un aumento de 13% respecto al 3T25. Menores provisiones de gastos fueron reconocidas durante el trimestre, en cambio, en la comparativa interanual, el crecimiento proviene en su mayoría por el reconocimiento de gastos relacionados con el segmento de consumo.

El **resultado de operación** fue de **1,122 mdp**, un crecimiento de 26% respecto al 2T26 y de 30% respecto al 3T25. La expansión en el resultado de operación se origina principalmente por los buenos resultados en la posición propia.

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

El **resultado antes de impuestos** fue de **1,184 mdp**, un avance de 24% y de 31% respecto al 2T26 y 3T25.

El **impuesto a la utilidad** fue de **(317) mdp**, una proporción de 28% del resultado de operación.

El **resultado neto** de la división de **Servicios Financieros** fue de **867 mdp**, un aumento de 24% respecto al 2T26 y de 32% respecto a 3T25. Esta utilidad equivale a un **ROE trimestral de 24% y ROE U12M de 17%**.

Reporte trimestral 3T26

inveX

Controladora

El **IMOR** del Banco fue **2.8%** y el consolidado de 3.3%, a nivel consolidado presentamos un aumento de 0.1 pp respecto al 2T26 y de 1.1 pp respecto al 3T25. El índice de morosidad para la cartera de consumo fue de 2.9% y la comercial de 4.3%. Dentro de la cartera comercial, tenemos la proveniente de Banco INVEX, la cual cierra con una morosidad de 2.4% y a nivel consolidado, incluyendo Arrendadora, el IMOR fue de 4.3%.

El **ICOR** del Banco fue **220%** y el consolidado de 189%, cubriendo cerca de 2 veces la cartera en etapa 3.

El **ICAP** del Banco fue de **15.4%**, en línea con el objetivo para mantenerlo por encima de 15%.

Resultados de Servicios Financieros

Millones de pesos

	3T26	2T26	3T25	Var. % vs 2T26	Var. % vs 3T25	2026	2025	Var. % vs 2025
Ingresos operativos	4,994	4,459	3,794	12%	32%	13,605	10,477	30%
EPRC	(1,856)	(1,441)	(1,142)	29%	63%	(4,960)	(3,142)	58%
Gastos de administración	(2,016)	(2,124)	(1,786)	(5%)	13%	(6,121)	(5,054)	21%
Resultado de operación	1,122	894	866	26%	30%	2,524	2,281	11%
Participación en asociadas	62	62	35	0%	77%	152	115	32%
Resultado antes de impuestos	1,184	956	901	24%	31%	2,676	2,396	12%
Impuestos a la utilidad	(317)	(254)	(243)	25%	30%	(693)	(631)	10%
Resultado neto	867	702	658	24%	32%	1,983	1,765	12%

Indicadores de Servicios Financieros

Porcentaje

	3T26	2T26	3T25	Var. % vs 2T26	Var. % vs 3T25
Índice de Morosidad (IMOR)	3.3%	3.2%	2.2%	0.1 pp	1.1 pp
Comercial	4.3%	3.7%	1.7%	0.6 pp	2.6 pp
Consumo	2.9%	3.0%	2.5%	(0.1) pp	0.4 pp
Índice de Cobertura (ICOR)	189.0%	195.9%	251.8%	(6.9) pp	(62.8) pp
ICAP: Banco	15.40%	15.66%	15.76%	(0.3) pp	(0.4) pp

7

Resumen ejecutivo

Estado de resultado integral

INVE X
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 **3,937 mdp**, un aumento de 33% respecto al 2T26 y 3T25. El crecimiento se generó tanto por el incremento de precios en el MEM como por el crecimiento orgánico del negocio en Texas. El suministro de energía se situó en 1,574 GWhr, un 9% mayor al trimestre anterior.

El **margen bruto** fue de **568 mdp**, crecimiento de 12% y 99% en comparación con el 2T26 y 3T25, respectivamente. El margen se amplió debido a que el servicio de infraestructura eléctrica generó ingresos brutos por 73 mdp.

Los **gastos de administración** fueron de **(194) mdp**, avance de 35% y 58% respecto al 2T26 y 3T25. Mayores erogaciones por gastos del personal fueron aplicadas durante el trimestre, incrementando los gastos de administración.

El **resultado de operación** fue de **374 mdp**, aumento de 2% respecto al 2T26 y de 131% respecto al 3T25. Un avance trimestral reducido por un incremento en los gastos de administración. En cambio, en una comparativa interanual, los ingresos por suministro permitieron tener un mayor resultado.

El **RIF** fue de **(34) mdp**, contracción trimestral al reconocer menores utilidades por valorización cambiaria y una valuación por derivados negativa.

La **participación en asociadas** fue de **249 mdp**. Por método de participación, Ammper se vio beneficiado por un incremento en el valor de una inversión en el oeste de Texas a raíz la venta de un proyecto de generación en desarrollo.

El **resultado antes de impuestos** fue de **589 mdp**, crecimiento de 60% respecto al 2T26 y de 315% respecto al 3T25.

Los **impuestos a la utilidad** fueron de **(182) mdp**. La tasa de impuesto efectiva fue de 31%.

La **participación no controladora** fue de **30 mdp**, cifra que corresponde a la participación del 25% del socio que participa en la subsidiaria Enerpyme así como al 49% de otro socio en Desarrollo Regio de Energía.

El **resultado neto** de **Transición Energética** fue de **437 mdp**, equivalente a un **ROE trimestral de 53% y ROE U12M de 37%**.

Resultados de Transición Energética

Millones de pesos

	3T26	2T26	3T25	Var. % vs 2T26	Var. % vs 3T25	2026	2025	Var. % vs 2025
Ingresos operativos	3,937	2,971	2,964	33%	33%	10,214	10,450	(2%)
Suministro neto	3,422	2,630	2,527	30%	35%	8,904	7,877	13%
Infraestructura eléctrica	95	21	36	352%	164%	182	1,751	(90%)
Otros servicios	420	320	401	31%	5%	1,128	822	37%
Costos de operación	(3,369)	(2,462)	(2,679)	37%	26%	(8,710)	(8,168)	7%
Margen bruto	568	509	285	12%	99%	1,504	2,282	(34%)
Suministro neto	457	466	213	(2%)	115%	1,240	695	78%
Infraestructura eléctrica	73	6	22	1,117%	232%	130	1,414	(91%)
Otros servicios	38	37	50	3%	(24%)	134	173	(23%)
Gastos de administración	(194)	(144)	(123)	35%	58%	(473)	(344)	38%
Resultado de operación	374	365	162	2%	131%	1,031	1,938	(47%)
RIF	(34)	2	(20)	n.s.	70%	(119)	(149)	(20%)
Participación en asociadas	249	0	0	n.s.	n.s.	249	0	n.s.
Resultado antes de impuestos	589	367	142	60%	315%	1,161	1,789	(35%)
Impuestos a la utilidad	(182)	(117)	(33)	56%	452%	(356)	(566)	(37%)
Participación no controladora	30	3	4	900%	650%	34	(241)	n.s.
Resultado neto	437	253	113	73%	287%	839	982	(15%)

Reporte trimestral 3T26

8

La **participación no controladora** fue de **30 mdp**, cifra que corresponde a la participación del 25% del socio que participa en la subsidiaria Enerpyme así como al 49% de otro socio en Desarrollo Regio de Energía.

El **resultado neto** de **Transición Energética** fue de **437 mdp**, equivalente a un **ROE trimestral de 53% y ROE U12M de 37%**.

Resultados de Transición Energética

Millones de pesos

	3T26	2T26	3T25	Var. % vs 2T26	Var. % vs 3T25	2026	2025	Var. % vs 2025
Ingresos operativos	3,937	2,971	2,964	33%	33%	10,214	10,450	(2%)
Suministro neto	3,422	2,630	2,527	30%	35%	8,904	7,877	13%
Infraestructura eléctrica	95	21	36	352%	164%	182	1,751	(90%)
Otros servicios	420	320	401	31%	5%	1,128	822	37%
Costos de operación	(3,369)	(2,462)	(2,679)	37%	26%	(8,710)	(8,168)	7%
Margen bruto	568	509	285	12%	99%	1,504	2,282	(34%)
Suministro neto	457	466	213	(2%)	115%	1,240	695	78%
Infraestructura eléctrica	73	6	22	1,117%	232%	130	1,414	(91%)
Otros servicios	38	37	50	3%	(24%)	134	173	(23%)
Gastos de administración	(194)	(144)	(123)	35%	58%	(473)	(344)	38%
Resultado de operación	374	365	162	2%	131%	1,031	1,938	(47%)
RIF	(34)	2	(20)	n.s.	70%	(119)	(149)	(20%)
Participación en asociadas	249	0	0	n.s.	n.s.	249	0	n.s.
Resultado antes de impuestos	589	367	142	60%	315%	1,161	1,789	(35%)
Impuestos a la utilidad	(182)	(117)	(33)	56%	452%	(356)	(566)	(37%)
Participación no controladora	30	3	4	900%	650%	34	(241)	n.s.
Resultado neto	437	253	113	73%	287%	839	982	(15%)

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 **167 mdp**, un aumento de 165 mdp respecto al 2T26 y de 88% respecto al 3T25. Las inversiones realizadas en Itzoil y en los CBFes de FIBRAeMX generaron utilidades a través del método de participación. Itzoil reconoció un efecto cambiario positivo durante el trimestre y los CBFes de FIBRAeMX registraron una utilidad por 48 mdp.

Los **gastos de administración** fueron de **(66) mdp**, un aumento de 25% respecto al 2T26 y de 2% respecto al 3T25.

Los **impuestos a la utilidad** fueron de **(5) mdp**.

La **participación no controladora** fue de **(23) 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 **73 mdp**.

Resultados de Promoción de Inversiones

Millones de pesos

	3T26	2T26	3T25	Var. % vs 2T26	Var. % vs 3T25	2026	2025	Var. % vs 2025
Resultado bruto	167	2	89	8,250%	88%	2,996	1,650	82%
FIBRAeMX	48	0	69	n.s.	(30%)	166	378	(56%)
Itzoil	58	(28)	(36)	n.s.	n.s.	(16)	(136)	(88%)
LiCO	8	8	9	0%	(11%)	31	19	63%
Venta de inmuebles	15	11	0	36%	n.s.	30	0	n.s.
Otras inversiones	60	51	94	18%	(36%)	2,881	1,526	89%
Financiamiento	(22)	(40)	(47)	(45%)	(53%)	(96)	(137)	(30%)
Del cual:								
Participación en subsidiarias	90	(37)	78	n.s.	15%	2,849	1,639	74%
Servicios e intereses netos	77	39	11	97%	600%	147	11	1,236%
Gastos de administración	(66)	(53)	(65)	25%	2%	(186)	(164)	13%
Resultado antes de impuestos	101	(51)	24	n.s.	321%	2,810	1,486	89%
Impuestos a la utilidad	(5)	6	(109)	n.s.	(95%)	(1,057)	(603)	75%
Participación no controladora	(23)	4	12	n.s.	n.s.	(449)	(236)	90%
Resultado neto	73	(41)	(73)	n.s.	n.s.	1,304	647	102%

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

				Var. %	Var. %			Var. %
	3T26	2T26	3T25	vs 2T26	vs 3T25	2026	2025	vs 2025
Margen financiero	2,954	1,899	2,169	56%	36%	7,333	3,817	92%
Comisiones netas	2,144	1,988	1,625	8%	32%	5,807	4,589	27%
Resultado por intermediación	(168)	518	(68)	n.s.	147%	273	1,887	(86%)
Otros ingresos (egresos)	64	54	68	19%	(6%)	192	184	4%
Ingresos operativos	4,994	4,459	3,794	12%	32%	13,605	10,477	30%

Margen financiero

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.

				Var. %	Var. %			Var. %
Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	vs 2T26	vs 3T25	2026	2025	vs 2025
Ingresos por intereses	6,169	5,690	6,363	8%	(3%)	18,247	17,590	4%
Cartera de crédito	2,763	2,631	2,373	5%	16%	7,850	6,850	15%
Inversiones en inst. financieros	2,864	2,663	3,670	8%	(22%)	9,065	9,772	(7%)
Operaciones en reporto	50	78	45	(36%)	11%	219	171	28%
Intereses de efectivo	44	61	53	(28%)	(17%)	165	189	(13%)
Derivados de cobertura	(3)	(4)	(4)	(25%)	(25%)	(10)	3	n.s.
Derivados de negociación	374	294	216	27%	73%	872	567	54%
Colaterales en operaciones OTC	2	1	6	100%	(67%)	5	15	(67%)
Utilidad en cambios, neto	72	0	0	100%	100%	72	0	100%
Cuentas de margen y otros	3	(34)	4	n.s.	(25%)	9	23	(61%)
Gastos por intereses	(3,215)	(3,791)	(4,194)	(15%)	(23%)	(10,914)	(13,773)	(21%)
Captación	(631)	(823)	(973)	(23%)	(35%)	(2,326)	(3,048)	(24%)
Certificados bursátiles	(308)	(157)	(3)	96%	10,167%	(577)	(9)	6,311%
Préstamos bancarios	(99)	(94)	(129)	5%	(23%)	(304)	(406)	(25%)
Operaciones en reporto	(2,129)	(2,022)	(2,420)	5%	(12%)	(6,228)	(8,112)	(23%)
Derivados de cobertura	0	0	2	0%	(100%)	0	0	0%
Derivados de negociación	(367)	(395)	(564)	(7%)	(35%)	(1,422)	(1,182)	20%
Colaterales en operaciones OTC	(13)	(11)	1	18%	n.s.	(33)	(23)	43%
Pérdida en cambios, neto	340	(281)	(100)	n.s.	n.s.	0	(972)	(100%)
Pasivo por arrendamiento	(6)	(6)	(6)	0%	0%	(18)	(16)	13%
Costo de transacción en crédito	(2)	(2)	(2)	0%	0%	(6)	(5)	20%
Total	2,954	1,899	2,169	56%	36%	7,333	3,817	92%

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

				Var. %	Var. %			Var. %
Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	vs 2T26	vs 3T25	2026	2025	vs 2025
Cartera comercial	497	492	581	1%	(14%)	1,518	1,756	(14%)
Cartera de consumo	2,265	2,138	1,791	6%	26%	6,329	5,090	24%
Cartera a la vivienda	1	1	1	0%	0%	3	4	(25%)
Total	2,763	2,631	2,373	5%	16%	7,850	6,850	15%

Detalle del resultado por ingreso

Intereses	2,698	2,613	2,354	3%	15%	7,739	6,779	14%
Actividad empresarial	391	431	510	(9%)	(23%)	1,279	1,537	(17%)
Entidades financieras	42	43	52	(2%)	(19%)	129	148	(13%)
Consumo	2,264	2,138	1,791	6%	26%	6,328	5,090	24%
Vivienda	1	1	1	0%	0%	3	4	(25%)
Comisiones	65	18	19	261%	242%	111	71	56%
Actividad empresarial	63	18	19	250%	232%	105	66	59%
Entidades financieras	1	0	0	100%	100%	5	5	0%
Consumo	1	0	0	100%	100%	1	0	100%

Total	2,763	2,631	2,373	5%	16%	7,850	6,850	15%
Actividad empresarial	454	449	529	1%	(14%)	1,384	1,603	(14%)
Entidades financieras	43	43	52	0%	(17%)	134	153	(12%)
Consumo	2,265	2,138	1,791	6%	26%	6,329	5,090	24%
Vivienda	1	1	1	0%	0%	3	4	(25%)

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 1,856 mdp, un aumento de 29% respecto al 2T26 y de 63% respecto al 3T25. Tanto la cartera comercial como la de consumo requirieron incrementar sus reservas.

				Var. %	Var. %			Var. %
Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	vs 2T26	vs 3T25	2026	2025	vs 2025
Cartera comercial	(233)	(18)	(24)	1,194%	871%	(560)	(90)	522%
Cartera de consumo	(1,623)	(1,423)	(1,118)	14%	45%	(4,400)	(3,052)	44%
Total	(1,856)	(1,441)	(1,142)	29%	63%	(4,960)	(3,142)	58%

Comisiones netas

Las comisiones netas ascendieron a 2,144 mdp, un aumento de 8% respecto al 2T26 y de 32% respecto al 3T25. Las comisiones netas provenientes de la tarjeta de crédito representa el 82% 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.

				Var. %	Var. %			Var. %
Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	vs 2T26	vs 3T25	2026	2025	vs 2025
Créditos de consumo	1,759	1,548	1,285	14%	37%	4,610	3,602	28%
Fideicomisos	166	166	151	0%	10%	480	430	12%
Custodia y administración	74	78	50	(5%)	48%	215	172	25%
Fondos de inversión	60	59	56	2%	7%	173	161	7%
Créditos comerciales	22	46	41	(52%)	(46%)	106	95	12%
Servicios bancarios y bursátiles	23	36	11	(36%)	109%	98	28	250%
Servicios internacionales	40	55	31	(27%)	29%	125	101	24%
Total	2,144	1,988	1,625	8%	32%	5,807	4,589	27%

Resultado por intermediación

El resultado por intermediación fue de (168) mdp, una disminución de 686 mdp respecto al 2T26 y de 100 mdp respecto al 3T25.

				Var. %	Var. %			Var. %
Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	vs 2T26	vs 3T25	2026	2025	vs 2025
Inversiones en inst. financieros	(697)	1,246	(96)	n.s.	626%	(1,051)	2,023	(152%)
Inst. financieros derivados	532	(664)	35	n.s.	1,420%	1,516	(117)	n.s.
Operaciones de divisas	(3)	(64)	(7)	(95%)	(57%)	(192)	(19)	911%
Total	(168)	518	(68)	n.s.	147%	273	1,887	(86%)

Detalle del resultado por intermediación

Por compraventa	252	799	782	(68%)	(68%)	581	2,299	(75%)
Inversiones en inst. financieros	127	801	636	(84%)	(80%)	396	1,414	(72%)
Inst. financieros derivados	81	57	182	42%	(55%)	235	914	(74%)
Operaciones de divisas	44	(59)	(36)	n.s.	n.s.	(50)	(29)	72%
Por valuación a valor razonable	(417)	(278)	(850)	50%	(51%)	(302)	(412)	(27%)
Inversiones en inst. financieros	(821)	448	(732)	n.s.	12%	(1,441)	609	n.s.
Inst. financieros derivados	451	(721)	(147)	n.s.	n.s.	1,281	(1,031)	n.s.
Operaciones de divisas	(47)	(5)	29	840%	n.s.	(142)	10	n.s.
Estimación de pérdidas crediticias esperadas en								
Inst. financieros para cobrar o vender	(2)	(3)	0	(33%)	100%	(5)	0	100%
Incumplimientos	(1)	0	0	100%	100%	(1)	0	100%

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

Resultado de la operación de Servicios Financieros

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	3T26	2T26	3T25	Var. % vs 2T26	Var. % vs 3T25	2026	2025	Var. % vs 2025
Ingresos por tarjetas de crédito	87	109	85	(20%)	2%	287	246	17%
Cuotas IPAB	(60)	(64)	(55)	(6%)	9%	(188)	(164)	15%
Bienes adjudicados	(10)	(4)	(2)	150%	400%	(5)	45	n.s.
Otros	47	13	40	262%	18%	98	57	72%
Total Servicios Financieros	64	54	68	19%	(6%)	192	184	4%

Gastos de administración

Los gastos administrativos de Servicios Financieros fueron de 2,016 mdp, una disminución de 5% respecto al 2T26 y un crecimiento de 13% respecto al 3T25.

Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	Var. % vs 2T26	Var. % vs 3T25	2026	2025	Var. % vs 2025
Personal	(795)	(777)	(680)	2%	17%	(2,317)	(1,984)	17%
Operativo	(1,149)	(1,274)	(1,067)	(10%)	8%	(3,609)	(2,959)	22%
Depreciación y amortización	(72)	(73)	(39)	(1%)	85%	(195)	(111)	76%
Total Servicios Financieros	(2,016)	(2,124)	(1,786)	(5%)	13%	(6,121)	(5,054)	21%

Participación en el resultado de asociadas

La participación en el resultado de asociadas de Servicios Financieros fue de 62 mdp, sin variación respecto al 2T26 y un aumento de 77% respecto al 3T25.

Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	Var. % vs 2T26	Var. % vs 3T25	2026	2025	Var. % vs 2025
Controladora Prosa	59	60	32	(2%)	84%	146	109	34%
Sociedades de Inversión	1	1	2	0%	(50%)	2	2	0%
Otros	2	1	1	100%	100%	4	4	0%
Total Servicios Financieros	62	62	35	0%	77%	152	115	32%

Cifras del 1° de julio al 30 de septiembre de 2026

	Servicios Financieros	Transición Energética	Promoción de Inversiones	Actividades Corporativas	Total consolidado
Millones de pesos					
Ingresos operativos	4,994	3,937	0	0	8,931
Ingresos por intereses	6,169	0	0	0	6,169
Gastos por intereses	(3,215)	0	0	0	(3,215)
Margen financiero	2,954	0	0	0	2,954
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,856)	0	0	0	(1,856)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,098	0	0	0	1,098
Comisiones y tarifas cobradas	2,548	0	0	0	2,548
Comisiones y tarifas pagadas	(404)	0	0	0	(404)
Resultado por intermediación	(168)	0	0	0	(168)
Otros ingresos (egresos) de la operación	64	534	77	(74)	601
Ingresos	134	3,937	110	0	4,181
Costos y RIF	(70)	(3,403)	(33)	(74)	(3,580)
Gastos de administración y promoción	(2,016)	(194)	(66)	(28)	(2,304)
Resultado de la operación	1,122	340	11	(102)	1,371
Participación en el resultado de asociadas	62	249	90	0	401
Resultado antes de impuestos	1,184	589	101	(102)	1,772
Impuestos a la utilidad	(317)	(182)	(5)	0	(504)
Participación no controladora	0	30	(23)	0	7
Resultado neto de la participación controladora	867	437	73	(102)	1,275

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

Millones de pesos	Servicios Financieros	Transición Energética	Promoción de Inversiones	Actividades Corporativas	Total consolidado
Ingresos operativos	13,605	10,214	0	0	23,819
Ingresos por intereses	18,247	0	0	0	18,247
Gastos por intereses	(10,914)	0	0	0	(10,914)
Margen financiero	7,333	0	0	0	7,333
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,960)	0	0	0	(4,960)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,373	0	0	0	2,373
Comisiones y tarifas cobradas	7,126	0	0	0	7,126
Comisiones y tarifas pagadas	(1,319)	0	0	0	(1,319)
Resultado por intermediación	273	0	0	0	273
Otros ingresos (egresos) de la operación	192	1,385	147	(254)	1,470
Ingresos	385	10,214	274	0	10,873
Costos y RIF	(193)	(8,829)	(127)	(254)	(9,403)
Gastos de administración y promoción	(6,121)	(473)	(186)	(90)	(6,870)
Resultado de la operación	2,524	912	(39)	(344)	3,053
Participación en el resultado de asociadas	152	249	2,849	0	3,250
Resultado antes de impuestos	2,676	1,161	2,810	(344)	6,303
Impuestos a la utilidad	(693)	(356)	(1,057)	0	(2,106)
Participación no controladora	0	34	(449)	0	(415)
Resultado neto de la participación controladora	1,983	839	1,304	(344)	3,782

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 de situación financiera

Al 30 de septiembre 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

	3T26	2T26	3T25	\$	Var. vs. 2T26 %	\$	Var. vs. 3T25 %
Activo	243,931	241,610	206,941	2,321	1%	36,990	18%
Efectivo y cuentas de margen	5,965	6,113	7,680	(148)	(2%)	(1,715)	(22%)
Inversiones en instrumentos financieros	150,337	154,419	127,659	(4,082)	(3%)	22,678	18%
Instrumentos financieros derivados	917	736	220	181	25%	697	317%
Cartera de crédito (neta)	55,633	53,753	48,443	1,880	3%	7,190	15%
Inversiones permanentes y otros activos productivos	14,555	14,044	10,354	511	4%	4,201	41%
Otras cuentas de activo	16,524	12,545	12,585	3,979	32%	3,939	31%
Pasivo	221,130	220,092	188,671	1,038	0%	32,459	17%
Captación tradicional	59,826	60,489	57,182	(663)	(1%)	2,644	5%
Préstamos bancarios y de otros organismos	8,675	9,912	8,723	(1,237)	(12%)	(48)	(1%)
Acreedores por reporto	123,630	128,231	106,427	(4,601)	(4%)	17,203	16%
Colaterales vendidos o dados en garantía	3,529	973	481	2,556	263%	3,048	634%
Instrumentos financieros derivados	27	327	1,662	(300)	(92%)	(1,635)	(98%)
Otras cuentas de pasivo	25,443	20,160	14,196	5,283	26%	11,247	79%
Capital contable	22,801	21,518	18,270	1,283	6%	4,531	25%
Participación de INVEX Controladora	21,005	19,708	16,738	1,297	7%	4,267	25%
Capital contribuido	1,503	1,503	1,503	0	0%	0	0%
Capital ganado	19,502	18,205	15,235	1,297	7%	4,267	28%
Participación no controladora	1,796	1,810	1,532	(14)	(1%)	264	17%

Reporte trimestral 3T26

16

Efectivo y equivalentes en efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo fue de 5,690 mdp, un aumento de 6% respecto al 2T26 y una disminución de 5% respecto al 3T25.

				Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	\$	%	\$	%
Caja	16	14	12	2	14%	4	33%
Call money	2,162	1,223	1,480	939	77%	682	46%
Bancos del país	1,755	885	908	870	98%	847	93%
Bancos del extranjero	1,203	2,597	2,880	(1,394)	(54%)	(1,677)	(58%)
Compraventa de divisas	218	352	508	(134)	(38%)	(290)	(57%)
Depósitos en garantía	320	270	186	50	19%	134	72%
Existencias en oro y plata	1	1	0	0	0%	1	100%
Otros	15	19	2	(4)	(21%)	13	650%
Total	5,690	5,361	5,976	329	6%	(286)	(5%)
Detalle de compraventa de divisas							
A recibir	5,227	3,505	4,960	1,722	49%	267	5%
A entregar	(5,009)	(3,153)	(4,452)	(1,856)	59%	(557)	13%
Total	218	352	508	(134)	(38%)	(290)	(57%)

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

Septiembre 2026	MXN	USD	EUR	YEN	CAD	GBP	Equivalencia en pesos
Tipo de cambio		18.1	20.5	0.1	12.7	24.0	
Caja	9.30	0.02	0.20	0	0.08	0.05	16.0
Call money	2,162.38	0	0	0	0	0	2,162.4
Bancos del país	481.12	70.47	0	0	0	0	1,755.3
Bancos del extranjero	0	59.57	3.04	68.82	0.01	2.31	1,203.0
Compraventa de divisas	0	12.09	(0.05)	0	0	0	217.6
Depósitos en garantía	228.95	5.04	0	0	0	0	320.1
Existencias en oro y plata	0.85	0	0	0	0	0	0.85
Otras disponibilidades	15.03	0	0	0	0	0	15.0
Total en moneda origen	2,898	147.20	3.19	68.82	0.09	2.36	
Total en equivalente en pesos	2,898	2,661	65	8	1	57	5,690

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

INVEX Controladora, a través de sus subsidiarias financieras, invierte en instrumentos financieros de deuda gubernamental, privada, bancaria y accionaria. Al cierre del 3T26, el valor de dichas inversiones fue de 150,337 mdp, una disminución de 3% respecto al 2T26 y un crecimiento de 18% respecto al 3T25. El 92% de la tenencia corresponde a valores gubernamentales, mismos que aseguran la liquidez de las inversiones y se utilizan para actividades de reporto.

				Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	\$	%	\$	%
Valores gubernamentales	138,759	144,666	120,474	(5,907)	(4%)	18,285	15%
Títulos bancarios	10,398	6,805	4,700	3,593	53%	5,698	121%
Títulos privados	299	2,019	1,432	(1,720)	(85%)	(1,133)	(79%)
Acciones	881	929	1,053	(48)	(5%)	(172)	(16%)
Total	150,337	154,419	127,659	(4,082)	(3%)	22,678	18%

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 3T26, aumentó la inversión en deuda gubernamental y se reconoció una estimación por pérdida de (7) mdp.

				Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	\$	%	\$	%
Restringidos o dados en garantía	8,955	6,506	57	2,449	38%	8,898	15,611%
Valores gubernamentales	8,955	6,506	0	2,449	38%	8,955	100%
Títulos privados	0	0	57	0	0%	(57)	(100%)
Estimación de pérdidas esperadas	(7)	(5)	0	(2)	40%	(7)	100%
Valores gubernamentales	(7)	(5)	0	(2)	40%	(7)	100%
Total	8,948	6,501	57	2,447	38%	8,891	15,598%

Instrumentos financieros negociables

Las inversiones adquiridas con la intención de negociar ascendieron a 141,389 mdp, una disminución de 4% respecto al 2T26 y un aumento de 11% respecto al 3T25.

				Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	\$	%	\$	%
Valores gubernamentales	129,811	138,165	120,474	(8,354)	(6%)	9,337	8%
Títulos bancarios	10,398	6,805	4,700	3,593	53%	5,698	121%
Títulos privados	299	2,019	1,375	(1,720)	(85%)	(1,076)	(78%)
Acciones	881	929	1,053	(48)	(5%)	(172)	(16%)
Total	141,389	147,918	127,602	(6,529)	(4%)	13,787	11%

Detalle de instrumentos financieros negociables

En posición	15,143	17,016	19,934	(1,873)	(11%)	(4,791)	(24%)
Valores gubernamentales	11,816	14,012	15,216	(2,196)	(16%)	(3,400)	(22%)
Títulos bancarios	2,150	1,578	2,290	572	36%	(140)	(6%)
Títulos privados	299	497	1,375	(198)	(40%)	(1,076)	(78%)
Acciones	878	929	1,053	(51)	(5%)	(175)	(17%)
Por entregar	(2,201)	(1,737)	(2,607)	(464)	27%	406	(16%)
Valores gubernamentales	(516)	(201)	(658)	(315)	157%	142	(22%)
Títulos bancarios	(999)	(1,127)	(1,585)	128	(11%)	586	(37%)
Títulos privados	0	(11)	0	11	(100%)	0	0%
Acciones	(686)	(398)	(364)	(288)	72%	(322)	88%
Por recibir	10,839	8,327	2,622	2,512	30%	8,217	313%
Valores gubernamentales	9,155	6,558	673	2,597	40%	8,482	1,260%
Títulos bancarios	995	1,360	1,585	(365)	(27%)	(590)	(37%)
Títulos privados	0	11	0	(11)	(100%)	0	0%
Acciones	689	398	364	291	73%	325	89%
Restringidos o dados en garantía	115,784	122,655	106,831	(6,871)	(6%)	8,953	8%
Valores gubernamentales	107,532	116,139	104,421	(8,607)	(7%)	3,111	3%
Títulos bancarios	8,252	4,994	2,410	3,258	65%	5,842	242%
Títulos privados	0	1,522	0	(1,522)	(100%)	0	0%
Restringidos por otras operaciones	1,824	1,657	822	167	10%	1,002	122%
Valores gubernamentales	1,824	1,657	822	167	10%	1,002	122%
Total	141,389	147,918	127,602	(6,529)	(4%)	13,787	11%

Cartera comercial

La **cartera comercial** otorga créditos principalmente a empresas con actividad empresarial y entidades financieras. Durante el trimestre, la cartera comercial no presentó cambios relevantes. El índice de morosidad para Banco fue 2.4%, un aumento de 0.1 pp respecto al 2T26 y de 0.7 pp respecto al 3T25. El IMOR a nivel Controladora, considerando Arrendadora, se situó en 4.3%.

Cartera comercial segmentada por moneda

Millones de pesos

				Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
	3T26	2T26	3T25	\$	%	\$	%
Pesos	15,270	14,693	14,839	577	4%	431	3%
Etapas 1 y 2	14,584	14,111	14,544	473	3%	40	0%
Etapas 3	686	582	295	104	18%	391	133%
Dólares	2,202	2,989	2,738	(787)	(26%)	(536)	(20%)
Etapas 1 y 2	2,135	2,919	2,732	(784)	(27%)	(597)	(22%)
Etapas 3	67	70	6	(3)	(4%)	61	1,017%
Total	17,472	17,682	17,577	(210)	(1%)	(105)	(1%)

Cartera a la vivienda

La **cartera a la vivienda** concentra créditos otorgados a exempleados de Banco INVEX, misma que asciende a 49 mdp.

Cartera a la vivienda segmentada por moneda

Millones de pesos

	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Pesos	49	40	54	9	23%	(5)	(9%)
Etapa 1 y 2	49	40	54	9	23%	(5)	(9%)
Etapa 3	0	0	0	0	0%	0	0%
Total	49	40	54	9	23%	(5)	(9%)

Cartera de consumo

La **cartera de consumo** colocó alrededor de 29 mil tarjetas, alcanzando un total de 1.7 millones de tarjetas al cierre de 3T26. La cartera de consumo en Etapas 1 y 2 ascendieron a 40,638 mdp, un crecimiento de 6% respecto al 2T26 y de 24% respecto al 3T25. El índice de morosidad fue 2.9%, una disminución de 0.1 pp respecto al 2T26 y un aumento de 0.4 pp respecto al 3T25.

Cartera de consumo segmentada por moneda

Millones de pesos

				Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
	3T26	2T26	3T25	\$	%	\$	%
Pesos	41,849	39,606	33,729	2,243	6%	8,120	24%
Etapa 1 y 2	40,627	38,436	32,878	2,191	6%	7,749	24%
Etapa 3	1,222	1,170	851	52	4%	371	44%
Dólares	11	11	14	0	0%	(3)	(21%)
Etapa 1 y 2	11	11	14	0	0%	(3)	(21%)
Etapa 3	0	0	0	0	0%	0	0%
Total	41,860	39,617	33,743	2,243	6%	8,117	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

	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Etapas 1 y 2							
Banca Consumo	40,638	38,447	32,892	2,191	6%	7,746	24%
Banca Comercial	16,499	16,638	15,688	(139)	(1%)	811	5%
Banca Vivienda	49	40	54	9	23%	(5)	(9%)
Arrendadora Comercial	1,182	1,302	1,660	(120)	(9%)	(478)	(29%)
Eliminaciones intercompañías	(962)	(910)	(72)	(52)	6%	(890)	1,236%
Total	57,406	55,517	50,222	1,889	3%	7,184	14%

Indicadores

Porcentaje

				Var. vs.	Var. vs.
	3T26	2T26	3T25	2T26	3T25
IMOR	3.3%	3.2%	2.2%	0.1 pp	1.1 pp
Cartera comercial	4.3%	3.7%	1.7%	0.6 pp	2.6 pp
Cartera de consumo	2.9%	3.0%	2.5%	(0.1) 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

	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Cartera etapa 3 al inicio del trimestre	1,822	1,492	1,137	330	22%	685	60%
Trasposos de cartera etapa 1 y 2 a etapa 3	1,876	1,593	1,042	283	18%	834	80%
Adjudicaciones	0	(21)	0	21	(100%)	0	0%
Aplicaciones de reservas	(1,725)	(1,241)	(1,027)	(484)	39%	(698)	68%
Otros	2	(1)	0	3	n.s.	2	100%
Total	1,975	1,822	1,152	153	8%	823	71%

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 septiembre 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 169 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 septiembre 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 3,279 mdp y corresponden a 2 grupos de riesgo, el porcentaje de capital aplicable fue de 17.8% y 11.2%, respectivamente.

Garantías recibidas

El monto de las garantías recibidas por los créditos otorgados asciende a 29,235 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.

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVESTOR 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

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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			Total
		Cartera comercial	Cartera de consumo	Cartera a la vivienda	
Riesgo A	52,853	(231)	(1,169)	0	(1,400)
Riesgo B	4,689	(47)	(173)	0	(220)
Riesgo C	1,743	0	(347)	0	(347)
Riesgo D	2,099	(150)	(1,024)	0	(1,174)
Riesgo E	1,079	(16)	(576)	0	(592)
Total	62,463	(444)	(3,289)	0	(3,733)

El importe de cartera crediticia por Riesgo A incluye el valor de las cartas de crédito, mismo que asciende a 3,082 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							
	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Cartera comercial	444	492	388	(48)	(10%)	56	14%
Cartera de consumo	3,289	3,078	2,513	211	7%	776	31%
Total	3,733	3,570	2,901	163	5%	832	29%

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

Movimientos en la estimación

Millones de pesos							
	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Saldo inicial	3,570	3,280	2,754	290	9%	816	30%
Provisiones registradas en resultados	1,901	1,484	1,175	417	28%	726	62%
Eliminaciones, adjudicaciones y castigos	(1,740)	(1,193)	(1,028)	(547)	46%	(712)	69%
Otros	2	(1)	0	3	n.s.	2	100%
Total	3,733	3,570	2,901	163	5%	832	29%

Movimientos en Resultados

Millones de pesos							
	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Creación de nuevas reservas	1,901	1,484	1,175	417	28%	726	62%
Recuperaciones	(45)	(43)	(33)	(2)	5%	(12)	36%
Total	1,856	1,441	1,142	415	29%	714	63%

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 5,673 mdp, un aumento de 8% respecto al 2T26 y de 48% respecto a 3T25. El aumento proviene de obras en proceso por infraestructura eléctrica en el negocio de Ammper y los desarrollos inmobiliarios de Promoción de Inversiones.

Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Inmuebles	4,397	4,015	2,589	382	10%	1,808	70%
Mobiliario y equipo	1,276	1,254	1,233	22	2%	43	3%
Total	5,673	5,269	3,822	404	8%	1,851	48%

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 3T26, INVEX Controladora se encuentra al corriente con las obligaciones fiscales vigentes y no cuenta con créditos o adeudos fiscales a su cargo.

Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Pérdidas fiscales por amortizar	405	186	376	219	118%	29	8%
Valuación de instrumentos financieros	(70)	(64)	132	(6)	9%	(202)	n.s.
Otros	1,400	1,018	743	382	38%	657	88%
Total	1,735	1,140	1,251	595	52%	484	39%

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

Pasivo

Captación

Depósitos

Los depósitos recibidos a través de depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo ascendieron a 59,826 mdp, una disminución de 1% respecto al 2T26 y un aumento de 5% respecto al 3T25.

Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	10,429	9,108	10,103	1,321	15%	326	3%
Depósitos a plazo	34,057	40,284	43,600	(6,227)	(15%)	(9,543)	(22%)
Pagaré de ventanilla	13,354	21,596	13,466	(8,242)	(38%)	(112)	(1%)
PRLV	15,201	13,564	21,940	1,637	12%	(6,739)	(31%)
Depósitos a plazo en M.N.	4,838	4,773	8,047	65	1%	(3,209)	(40%)
Depósitos a plazo en M.E.	664	351	147	313	89%	517	352%
Títulos de crédito emitidos	15,339	11,096	3,478	4,243	38%	11,861	341%
Cta global de captación sin mov.	1	1	1	0	0%	0	0%
Total	59,826	60,489	57,182	(663)	(1%)	2,644	5%

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 como monto inicial y con una reapertura por 2,300 mdp y “BINVEX 26” por 1,000 mdp como monto inicial y con una reapertura por 1,700 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	3T26	2T26	3T25
INVEX Controladora							
INVEX 22*	30-jun-22	28-may-26	1,428	TIIE 28 + 1.20%	0	0	2,006
INVEX 23	15-jun-23	10-jun-27	1,456	TIIE 28 + 1.09%	1,031	1,029	1,032
Gastos de emisión					0	(1)	(2)
Banco INVEX							
BINVEX EMTN, USD	04-ene-21	04-ene-26	1,826	2.60%	0	0	442
BINVEX 25-2	22-oct-25	18-oct-28	1,092	TIIE Fondeo + 1.0%	2,324	2,334	-
BINVEX 25	22-oct-25	16-oct-30	1,820	9.47%	2,793	2,728	-
BINVEX 26-2 **	26-may-26	20-may-31	1,820	10.11%	6,528	4,039	-
BINVEX 26 **	26-may-26	22-may-29	1,092	TIIE Fondeo + 0.95%	2,708	1,001	-
Gastos de emisión					(45)	(34)	-
Total					15,339	11,096	3,478

* Emisión con vencimiento anticipado

** Emisión con reapertura

Los préstamos bancarios y de otros organismos de INVEX Controladora y sus subsidiarias ascendieron a 8,675 mdp, una disminución de 12% respecto al 2T26 y de 1% respecto a 3T25.

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 un 42% en Banca de Desarrollo y 58% en Banca Comercial.

Millones de pesos	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
INVEX Controladora							
Instituciones de Banca Múltiple	2,534	2,587	1,038	(53)	(2%)	1,496	144%
INVEX Grupo Financiero							
Nacional Financiera, SN *	1,275	1,200	1,025	75	6%	250	24%
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura *	738	625	935	113	18%	(197)	(21%)
Banco de Comercio Exterior *	1,210	1,931	2,131	(721)	(37%)	(921)	(43%)
Call Money (Exigibilidad inmediata)	100	35	370	65	186%	(270)	(73%)
INVEX Arrendadora							
Banco de Comercio Exterior *	403	363	293	40	11%	110	38%
Instituciones de Banca Múltiple	773	875	1,073	(102)	(12%)	(300)	(28%)
Proyectos de INVEX Infraestructura							
Nacional Financiera, SN *	7	10	19	(3)	(30%)	(12)	(63%)
Instituciones de Banca Múltiple	64	70	87	(6)	(9%)	(23)	(26%)
Financiamiento FIBRAeMX							
Instituciones de Banca Múltiple	1,425	1,404	1,485	21	1%	(60)	(4%)
Proyectos de Promoción de Inversiones							
Instituciones de Banca Múltiple	146	191	267	(45)	(24%)	(121)	(45%)
INVEX Energía							
Instituciones de Banca Múltiple	0	621	0	(621)	(100%)	0	0%
Total	8,675	9,912	8,723	(1,237)	(12%)	(48)	(1%)

* Fondeo recibido por Banca de Desarrollo por 3,633 mdp al cierre del 3T26.

Reportos

Millones de pesos

	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Deudores por reporto	3,517	972	456	2,545	262%	3,061	671%
Valores gubernamentales	3,024	972	456	2,052	211%	2,568	563%
Títulos bancarios	493	0	0	493	100%	493	100%

Acreeedores por reporte	123,630	128,231	106,427	(4,601)	(4%)	17,203	16%
Valores gubernamentales	115,586	121,889	104,022	(6,303)	(5%)	11,564	11%
Títulos bancarios	8,044	4,994	2,405	3,050	61%	5,639	234%
Títulos privados	0	1,348	0	(1,348)	(100%)	0	0%

Colaterales vendidos o dados en garantía

en reporte (Saldo acreedor)	3,517	973	456	2,544	261%	3,061	671%
Valores gubernamentales	3,024	973	456	2,051	211%	2,568	563%
Títulos bancarios	493	0	0	493	100%	493	100%

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 31 días con tasas de entre 5% a 6.72%.

Los colaterales por reporte se integran como sigue:

Colaterales

Millones de pesos

	3T26	2T26	3T25	Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
				\$	%	\$	%
Recibidos por operaciones en reporto							
Valores gubernamentales	3,024	967	456	2,057	213%	2,568	563%
Títulos bancarios	493	0	0	493	100%	493	100%

Recibidos y vendidos por operaciones en reporto

Valores gubernamentales	3,024	967	456	2,057	213%	2,568	563%
Títulos bancarios	493	0	0	493	100%	493	100%

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

Instrumentos financieros derivados

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:

	3T26			2T26			3T25			Var. vs. 2T26		Var. vs. 3T25	
Millones de pesos	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta	\$	%	\$	%
Futuros	688	(688)	0	361	(361)	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Valores	688	(688)	0	361	(361)	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Forwards	43,670	(43,646)	24	21,215	(21,114)	101	16,365	(16,152)	213	(77)	(76%)	(189)	(89%)
Divisas	43,670	(43,646)	24	21,215	(21,114)	101	16,365	(16,152)	213	(77)	(76%)	(189)	(89%)
Opciones	97	(79)	18	62	(31)	31	87	(80)	7	(13)	(42%)	11	157%
Divisas	58	(40)	18	46	(21)	25	85	(79)	6	(7)	(28%)	12	200%
Valores	26	(26)	0	7	(1)	6	2	(1)	1	(6)	(100%)	(1)	(100%)
Tasa de interés	13	(13)	0	9	(9)	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Swaps	54,218	(53,364)	854	51,794	(51,506)	288	24,443	(26,088)	(1,645)	566	197%	2,499	n.s.
Divisas	18,003	(17,598)	405	12,715	(12,111)	604	1,505	(1,540)	(35)	(199)	(33%)	440	n.s.
Tasa de interés - Servicios Financieros	36,213	(35,745)	468	39,079	(39,384)	(305)	22,938	(24,548)	(1,610)	773	n.s.	2,078	n.s.
Tasa de interés - Promoción de Inversiones	2	0	2	0	(11)	(11)	0	0	0	13	n.s.	2	100%
Commodities	0	(21)	(21)	0	0	0	0	0	0	(21)	(100%)	(21)	(100%)
Total	98,673	(97,777)	896	73,432	(73,012)	420	40,895	(42,320)	(1,425)	476	113%	2,321	n.s.

Reporte trimestral 3T26

28

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					3T26									
Derivado	Descripción de la cobertura	Riesgo cubierto	Instrumento de cobertura	Fecha de vencimiento	Valor	Resultado por	Impuesto	Reciclaje	Monto de la	Periodos que	reclasificado de	Rubro de	Posición primaria	Inefectividad
					razonable	valuación en								
					Neto	el Capital	diferido		el Capital	resultados	Resultados	cobertura	Situación	
						Contable			Contable				Financiera	
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	(6)	6	(2)	0	4	Cada 28 días	(3)	Margen financiero	Préstamos Bancarios	0
2				Noviembre 2029	0	(4)	0	4	0	Cada 28 días	0	Margen financiero	Depósitos a plazo	0
Total					(6)	2	(2)	4	4		(3)			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 3T26, el Capital contable de INVEX Controladora fue de 21,005 mdp, un aumento de 7% respecto al 2T26 y de 25% respecto al 3T25.

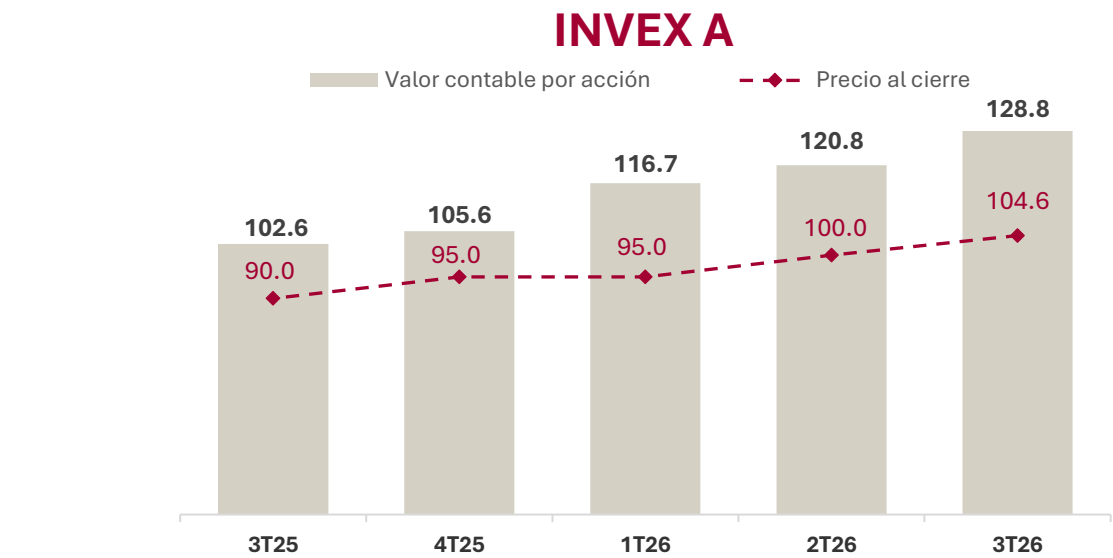
- Capital contable al 4T25: 17,228 mdp
- Resultado neto acumulado: 3,782 mdp
- Cambio en ORI: 27 mdp
- Recompra de acciones: 69 mdp
- Pago de dividendos: (101) mdp
- Capital contable al 3T26: 21,005 mdp

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.

Comportamiento de la acción



Acción: INVEX A

Millones de pesos					
	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25
Capital contable	21,005	19,708	19,042	17,228	16,738
Valor en libros por acción	128.8	120.8	116.7	105.6	102.6
Precio de mercado (Cifra en pesos)	105	100	95	95	90
Precio a valor en libros	0.8x	0.8x	0.8x	0.9x	0.9x
Capitalización de mercado	17,053	16,310	15,495	15,497	14,679

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. 2T26	
	3T26	2T26	\$	%
Activo	1,288	1,246	42	3%
Efectivo y equivalentes	357	295	62	21%
Cartera de crédito	744	762	(18)	(2%)
Instrumentos financieros derivados	48	51	(3)	(6%)
Deudores por reporto	19	26	(7)	(27%)
Otras cuentas por cobrar	120	112	8	7%
Pasivo	(1,288)	(1,246)	(42)	3%
Cuentas de exigibilidad inmediata	(25)	(11)	(14)	127%
Pagaré de ventanilla	(218)	(265)	47	(18%)
Préstamos bancarios	(744)	(762)	18	(2%)
Instrumentos financieros derivados	(48)	(51)	3	(6%)
Acreedores por reporto	(133)	(45)	(88)	196%
Acreedores diversos y cuentas por pagar	(120)	(112)	(8)	7%

Resultado integral (cifras acumuladas)

Millones de pesos

			Var. vs. 2T26	
	3T26	2T26	\$	%
Ingresos	902	583	319	55%
Intereses por inversiones	30	22	8	36%
Intereses por préstamos bancarios	57	38	19	50%
Ingresos por asesorías	19	14	5	36%
Servicios de administración	458	303	155	51%
Uso de marca	319	201	118	59%
Cuotas	6	3	3	100%
Otros ingresos	13	2	11	550%
Egresos	(902)	(583)	(319)	55%
Intereses por pagaré de ventanilla	(17)	(14)	(3)	21%
Intereses por préstamos bancarios	(57)	(38)	(19)	50%
Premios pagados por reporto	(13)	(9)	(4)	44%
Egresos por asesorías	(19)	(14)	(5)	36%
Servicios de administración	(465)	(300)	(165)	55%
Uso de marca	(319)	(201)	(118)	59%
Cuotas	(4)	(2)	(2)	100%
Otros egresos	(8)	(5)	(3)	60%

III. Gobierno Corporativo

<

Resumen ejecutivo	Estructura Corporativa			
	Participación			
	Entidad	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%	Administración 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	

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

Consejo de Administración

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)	17
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	13
Lorenzo Orozco Valdés	Consejero Independiente	21
Rafael Matute Labrador Sánchez	Consejero Independiente	11
Alberto G. Saavedra Olavarrieta	Consejero Independiente	33
Juan Eugenio Clariond Lozano	Consejero Independiente	17
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	13
Antonino Guichard González	Consejero (1)	13
Nadine David Sanche	Consejero	12
Antonio Barroso Obregón	Consejero (2)	3
Philippe Doucet Leautaud	Consejero (2)	21
Antonio García Barroso	Consejero	25
Luis Barroso Díaz Torre	Consejero	32
Pablo de J. Barroso Díaz Torre	Consejero	24
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 participación 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 su mayoría 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 encuentra regulada 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, se da 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, quien con un enfoque y alcance distinto monitorea el cumplimiento del control interno para dar razonabilidad a la información financiera, la eficiencia y eficacia en las operaciones y el cumplimiento de 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 sobre la detección de irregularidades relevantes que requieran un involucramiento de mayor jerarquía.

Resumen ejecutivo
Estado de resultado integral
INVESTOR
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

Calificaciones

Calificación conforme a la calidad crediticia

Entidad	Largo Plazo	Corto Plazo	Acción / Perspectiva	Fecha
INVESTOR 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 National Ratings	mxAA-	mxA-1+	Sube / Estable	01-sep-26
Certificado Bursátil INVESTOR 23				
Moody's Local México	AA-.mx		Sube / Estable	22-jul-26
Fitch Ratings	AA-(mex)	F1+(mex)	Sube / Estable	14-may-26
Banco INVESTOR				
Riesgo de contraparte				
Moody's Local México	AA-.mx	ML A-1.mx	Afirma / Estable	08-jul-26
Fitch Ratings	AA-(mex)	F1+(mex)	Afirma / Estable	14-may-26
S&P National Ratings	mxAA-	mxA-1+	Afirma / Estable	01-sep-26
Certificados Bursátiles				
BINVESTOR 25 y BINVESTOR 25-2				
Moody's Local México	AA-.mx		-	04-sep-25
Fitch Ratings	AA-(mex)		Estable	10-sep-25
BINVESTOR 26 y BINVESTOR 26-2				
Moody's Local México	AA-.mx		-	02-jul-26
Fitch Ratings	AA-(mex)		Estable	30-jun-26
INVESTOR Casa de Bolsa				
Riesgo de contraparte				
Fitch Ratings	AA-(mex)	F1+(mex)	Afirma / Estable	14-may-26
S&P National Ratings	mxAA-	mxA-1+	Afirma / Estable	01-sep-26
INVESTOR 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
INVESTOR Fiduciario				
Fitch Ratings	TR1(mex)	-	Afirma / Estable	02-oct-26
Ammper Energía				
Riesgo de Contraparte				
Moody's Local México	AA.mx		Afirma / Positiva	10-jul-26
Fitch Ratings	AA(mex)	F1+(mex)	Sube / Estable	01-dic-25
HR Ratings	HR AAA	HR+1	Afirma / Estable	14-sep-26
HR Ratings Global	HR BBB (G)	-	Baja / Estable	21-oct-26

Seguimiento de Análisis

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

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

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. Dichos elementos, 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 septiembre 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 96 y 53 mdp, representando el 0.82% y 4.51% 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 consisten 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 sujetas 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 amenazas 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.

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

Reglas para requerimientos de capitalización

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 incurridos por su operación, así como los niveles a los que deben sujetarse las inversiones con cargo al capital pagado y reservas de capital.

Requerimiento de capitalización

Millones de pesos				
	3T26		3T25	
	Banco	Casa de Bolsa	Banco	Casa de Bolsa
Capital neto	11,714	1,182	10,341	1,101
Capital básico	11,714	1,182	10,341	1,101
Capital complementario	0	0	0	0
Índice de capitalización sobre activos en riesgo de crédito y mercado	15.40%	21.68%	15.76%	18.20%
Índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito	23.03%	276.27%	23.14%	231.93%

A continuación se presentan los activos ponderados por riesgo operacional y su requerimiento de capital:

Riesgo operacional

Millones de pesos		
	3T26	
	Banco	Casa de Bolsa
Activos ponderados por riesgo operacional	18,553	802
Requerimiento por riesgo operacional	1,484	64

Al 30 de septiembre 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 presenta a continuación:

	Banco		Casa de Bolsa	
	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital
Operaciones en				
Moneda Nacional				
Con tasa de interés nominal o rendimiento referido a ésta	4,887	391	1,173	94
Con riesgo de mercado por sobretasa	89	7	48	4
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	0	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	1,251	100	60	5
Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio	208	17	177	14
Otras operaciones				
Posición en oro	1	0	0	0
Operaciones con acciones o sobre acciones	121	10	2,762	221
Operaciones con mercancías	0	0	0	0
Impacto GAMMA de operaciones con opciones	77	6	0	0
Impacto Vega de operaciones con opciones	0	0	0	0
Total	6,634	531	4,220	338

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 segmentados por grupos ponderados

Millones de pesos

	Banco		Casa de Bolsa	
	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital
Grupos ponderados				
Grupo I	30	2	0	0
Grupo II	0	0	274	22
Grupo III	572	46	154	12
Grupo IV	47	4	0	0
Grupo V	0	0	0	0
Grupo VI	32,224	2,578	0	0
Grupo VII	0	0	0	0
Grupo VIII	0	0	0	0
Grupo IX	7,289	583	0	0
Grupo X	490	39	0	0
Total	40,652	3,252	428	34

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 agosto de 2026 de la siguiente manera:

CCF (Coeficiente de Capital Fundamental):	15.31%
CCB (Coeficiente de Capital Básico):	15.31%
Índice de capitalización:	15.31%
Categoría:	I

Dicha información fue dada a conocer a la CNBV por Banxico el 19 de octubre 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

Políticas y pronunciamientos contables

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 sujetos 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 diversificar las fuentes de fondeo, como clientes propios, intermediarios financieros y Banxico.

Los instrumentos de captación principales son pagarés y cedés de ventanilla, pagarés y cedés 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 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 las estimaciones, 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 comprende 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
INVESTOR 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). Solo 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 podrían 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 alinearlas con las Normas NIIF. 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 B-3, 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. Asimismo, indica las revelaciones que debe presentar en el periodo actual y para todos los periodos anteriores que se presenten de forma comparativa relacionadas con los desgloses de los efectos de operaciones discontinuadas en el estado de resultado integral.
- NIF C-20, “*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 clasificarse 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 entraron 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.

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

	3T26	2T26	3T25	vs 2T26	vs 3T25
Cartera de crédito					
Índice de morosidad (IMOR)	3.3%	3.2%	2.2%	0.1 pp	1.1 pp
Comercial	4.3%	3.7%	1.7%	0.6 pp	2.6 pp
Consumo	2.9%	3.0%	2.5%	(0.1) pp	0.4 pp
Índice de cobertura (ICOR)	189.0%	195.9%	251.8%	(6.9) pp	(62.8) pp
Rentabilidad					
MIN	2.0%	0.8%	2.1%	1.2 pp	(0.1) pp
Eficiencia operativa	3.8%	3.9%	3.8%	(0.1) pp	0 pp
ROA	2.1%	1.3%	1.0%	0.8 pp	1.1 pp
ROE	25.0%	16.4%	13.0%	8.6 pp	12.0 pp
Liquidez (No. de veces)	11	13	11	(2)	0
Apalancamiento (No. de veces)	11	11	11	0	0
Índice de capitalización por riesgo de crédito					
Banco	23.0%	22.9%	23.1%	0.1 pp	(0.1) pp
Casa de Bolsa	276.3%	418.0%	231.9%	(141.7) pp	44.3 pp
Índice de capitalización por riesgo de crédito, mercado y operativo					
Banco	15.4%	15.7%	15.8%	(0.3) pp	(0.4) pp
Casa de Bolsa	21.7%	24.3%	18.2%	(2.6) pp	3.5 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. 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 no controladora).
- ROA = Utilidad neta del trimestre 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 contable.
- Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).
Datos anualizados = (Flujo del trimestre * 4).

Estados financieros comparativos

Estado Consolidado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2026

						Var. vs.	Var. vs.
						2T26	3T25
						%	%
Millones de pesos							
Activo						1%	18%
Efectivo y equivalentes de efectivo						6%	(5%)
Cuentas de margen						(63%)	(84%)
Inversiones en instrumentos financieros						(3%)	18%
Instrumentos financieros negociables						(4%)	11%
Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses						38%	15,598%
Deudores por reportes						262%	671%
Instrumentos financieros derivados						25%	317%
Con fines de negociación						25%	317%
Con fines de cobertura						0%	0%
Cartera de crédito etapa 1						3%	14%
Créditos comerciales						(3%)	(3%)
Actividad empresarial o comercial						(3%)	(3%)
Entidades financieras						(6%)	(11%)
Créditos de consumo						6%	23%
Créditos a la vivienda						23%	(9%)
Cartera de crédito etapa 2						26%	29%
Créditos comerciales						139%	1%
Actividad empresarial o comercial						141%	19%
Entidades financieras						(100%)	(100%)
Créditos de consumo						11%	41%
Cartera de crédito etapa 3						8%	71%
Créditos comerciales						15%	150%
Actividad empresarial o comercial						13%	146%
Entidades financieras						100%	100%
Créditos de consumo						4%	44%
Créditos a la vivienda						0%	0%
Cartera de crédito						4%	16%
(+/-) Partidas diferidas						(6%)	(50%)
Estimación preventiva riesgos crediticios						5%	29%
Cartera de crédito (neto)						3%	15%
Derechos de cobro adquiridos						0%	0%
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro						0%	0%
Total de cartera de crédito (neto)						3%	15%
Otras cuentas por cobrar (neto)						4%	(8%)
Activos virtuales						100%	100%
Bienes adjudicados (neto)						(21%)	(16%)
Inventario						(0%)	4%
Pagos anticipados y otros activos (neto)						38%	127%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)						8%	48%
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)						2%	7%
Inversiones permanentes en acciones						4%	89%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)						52%	39%
Activos intangibles (neto)						(4%)	(12%)
Crédito mercantil						0%	(92%)

						Var. vs.	Var. vs.
						2T26	3T25
						%	%
Millones de pesos							
Pasivo						0%	17%
Captación						(1%)	5%
Depósitos de exigibilidad inmediata						15%	3%
Depósitos a plazo						(15%)	(22%)
Títulos de crédito emitidos						38%	341%
Cuenta global de captación sin movimientos						0%	0%
Préstamos bancarios y de otros organismos						(12%)	(1%)
Valores asignados por liquidar						0%	0%
Acreedores por reporto						(4%)	16%
Colaterales vendidos o dados en garantía						263%	634%
Reportos (saldo acreedor)						261%	671%
Préstamo de valores						100%	(52%)
Derivados						(92%)	(98%)
Con fines de negociación						(93%)	(99%)
Con fines de cobertura						(45%)	(65%)
Pasivo por arrendamiento						(4%)	2%
Otras cuentas por pagar						25%	93%
Acreedores por liquidación de operaciones						24%	134%
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo						3%	30%
Acreedores por cuentas de margen						100%	100%
Contribuciones por pagar						7%	22%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar						23%	52%
Pasivo por impuestos a la utilidad						51%	54%
Pasivo por beneficios a los empleados						40%	36%
Créditos diferidos y cobros anticipados						14%	18%
Capital Contable						6%	25%
Participación controladora						7%	25%
Capital contribuido							
Capital social						0%	0%
Capital ganado							
Prima en venta de acciones						0%	0%
Reservas de capital						(0%)	268%
Resultados acumulados						8%	28%
Otros resultados integrales						26%	(23%)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo						(29%)	(50%)
Efecto acumulado por conversión						14%	0%
Remediciones por beneficios definidos a los empleado						(6%)	n.s.
Participación en ORI de otras entidades						n.s.	0%
Participación no controladora						(1%)	17%

Estados financieros comparativos

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

						Var. vs. 2T26	Var. vs. 3T25
	Millones de pesos	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	%
	Cuentas de orden						
	Operaciones por cuenta de terceros						
	Clientes cuentas corrientes	28	17	(13)	(43)	(34)	65%
	Bancos de clientes	1	0	0	0	0	100%
	Liquidación de operaciones de clientes	27	17	(13)	(43)	(34)	59%
	Operaciones en custodia	676,043	680,202	615,460	590,793	588,768	(1%)

						Var. vs. 2T26	Var. vs. 3T25
	Millones de pesos	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	%
	Operaciones por cuenta propia						
	Compromisos crediticios	84,346	80,056	78,944	73,180	68,778	5%
	Bienes en fideicomiso o mandato	1,458,353	1,321,825	1,295,957	1,243,517	1,215,257	10%
	Colaterales recibidos	3,529	967	3,015	4,408	481	265%
	Deuda gubernamental	3,024	967	3,015	4,383	456	213%
	Deuda bancaria	493	0	0	0	0	100%
	Acciones	12	0	0	25	25	100%
	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	3,529	967	3,015	4,408	481	265%
	Deuda gubernamental	3,024	967	3,015	4,383	456	213%
	Deuda bancaria	493	0	0	0	0	100%
	Acciones	12	0	0	25	25	100%
	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito etapa 3	2,402	2,164	1,880	1,589	1,323	11%
	Otras cuentas de registro	362,992	382,127	375,647	427,493	174,765	(5%)

Estado Consolidado de Resultado Integral al 30 de septiembre de 2026

						Var. vs. 2T26	Var. vs. 3T25			Var. vs. 2025
Millones de pesos	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	%	%	2026	2025	%
Ingresos por intereses	6,169	5,690	6,388	5,372	6,363	8%	(3%)	18,247	17,590	4%
Gastos por intereses	(3,215)	(3,791)	(3,908)	(4,227)	(4,194)	(15%)	(23%)	(10,914)	(13,773)	(21%)
Margen financiero	2,954	1,899	2,480	1,145	2,169	56%	36%	7,333	3,817	92%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,856)	(1,441)	(1,663)	(1,493)	(1,142)	29%	63%	(4,960)	(3,142)	58%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,098	458	817	(348)	1,027	140%	7%	2,373	675	252%
Comisiones y tarifas cobradas	2,548	2,448	2,130	2,058	1,914	4%	33%	7,126	5,413	32%
Comisiones y tarifas pagadas	(404)	(460)	(455)	(377)	(289)	(12%)	40%	(1,319)	(824)	60%
Resultado por intermediación	(168)	518	(77)	1,109	(68)	n.s.	147%	273	1,887	(86%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	601	512	357	834	248	17%	142%	1,470	2,000	(27%)
Gastos de administración y promoción	(2,304)	(2,349)	(2,217)	(2,218)	(2,042)	(2%)	13%	(6,870)	(5,686)	21%
Resultado de la operación	1,371	1,127	555	1,058	790	22%	74%	3,053	3,465	(12%)
Participación en el resultado de asociadas	401	25	2,824	(377)	113	1,504%	255%	3,250	1,754	85%
Resultado antes de impuestos	1,772	1,152	3,379	681	903	54%	96%	6,303	5,219	21%
Impuestos a la utilidad	(504)	(365)	(1,237)	(87)	(385)	38%	31%	(2,106)	(1,800)	17%
Participación no controladora	7	7	(429)	(26)	16	0%	(56%)	(415)	(477)	(13%)
Participación Controladora	1,275	794	1,713	568	534	61%	139%	3,782	2,942	29%
Otros Resultados Integrales (ORI)	21	(27)	32	(57)	(29)	n.s.	n.s.	26	(175)	n.s.
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	2	0	3	0	(3)	100%	n.s.	5	(17)	n.s.
Remediación de beneficios definidos a los empleados	2	1	2	(41)	1	100%	100%	5	3	67%
Efecto acumulado por conversión	17	(28)	27	(16)	(27)	n.s.	n.s.	16	(161)	n.s.
Participación en ORI de otras entidades	1	0	0	(1)	0	100%	100%	1	2	(50%)
Resultado integral	1,297	767	1,745	510	505	69%	157%	3,809	2,769	38%

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

Cifras en millones de pesos

Activo	243,931
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,690
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	275
Inversiones en instrumentos financieros	150,337
Instrumentos financieros negociables	141,389
Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses (valores) (neto)	8,948
Deudores por reporto	3,517
Instrumentos financieros derivados	917
Con fines de negociación	917
Con fines de cobertura	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 1	55,409
Créditos comerciales	16,256
Actividad empresarial o comercial	14,890
Entidades financieras	1,366
Créditos de consumo	39,104
Créditos a la vivienda	49
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 2	1,997
Créditos comerciales	463
Actividad empresarial o comercial	463
Entidades financieras	0
Créditos de consumo	1,534
Créditos a la vivienda	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3	1,975
Créditos comerciales	753
Actividad empresarial o comercial	739
Entidades financieras	14
Créditos de consumo	1,222
Créditos a la vivienda	0
Cartera de crédito	59,381
(+/-) Partidas diferidas	(15)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,733)
Derechos de cobro adquiridos	31
Estimación por irrecuperabilidad de difícil cobro	(31)
Total de cartera de crédito (neto)	55,633
Otras cuentas por cobrar (neto)	9,844
Activos virtuales	2
Inventario	444
Bienes adjudicados (neto)	123
Pagos anticipados y otros activos (neto)	1,361
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,673
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	329
Inversiones permanentes	7,702
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,735
Activos intangibles (neto)	278
Crédito mercantil	71

Pasivo	221,130
Captación	59,826
Depósitos de exigibilidad inmediata	10,429
Depósitos a plazo	34,057
Del público en general	13,354
Mercado de dinero	20,703
Títulos de crédito emitidos	15,339
Cuenta global de captación sin movimientos	1
Préstamos bancarios y de otros organismos	8,675
De exigibilidad inmediata	100
De corto plazo	2,352
De largo plazo	6,223
Valores asignados por liquidar	0
Acreedores por reporto	123,630
Préstamo de valores	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	3,529
Reportos (Saldo acreedor)	3,517
Préstamo de valores	12
Instrumentos financieros derivados	27
Con fines de negociación	21
Con fines de cobertura	6
Pasivo por arrendamiento	329
Otras cuentas por pagar	20,802
Acreedores por liquidación de operaciones	12,354
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,081
Acreedores por cuentas de margen	495
Contribuciones por pagar	687
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	6,185
Pasivo por impuestos a la utilidad	2,328
Pasivo por beneficios a los empleados	726
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,258
Capital contable	22,801
Participación controladora	21,005
Capital social	1,503
Capital ganado	19,502
Prima en venta de acciones	1,069
Reservas de capital	600
Resultados acumulados	17,730
Otros resultados integrales	102
Participación en ORI de otras entidades	1
Participación no controladora	1,796

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

Cifras en millones de pesos

Cuentas de orden por cuenta de terceros	676,071	Cuentas de orden por cuenta propia	1,915,151
Cientes cuentas corrientes	28	Bienes en fideicomisos o mandato	1,458,353
Bancos de clientes	1	Fideicomisos	1,458,241
Liquidación de operaciones de clientes	27	Mandatos	112
Otras cuentas corrientes	0	Compromisos crediticios	84,346
Operaciones en custodia	676,043	Bienes en custodia o en administración	0
Valores de clientes recibidos en custodia	676,043	Colaterales recibidos	3,529
Valores de clientes en el extranjero	0	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	3,529
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito Etapa 3	2,402
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros	0	Otras cuentas de registro	362,992

Personas responsables:

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

Estados financieros disponibles en:

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

Estados financieros consolidados conforme a criterios emitidos por CNBV (Continuación)

Estado Consolidado de **Resultado Integral** del 01 de enero al 30 de septiembre de 2026
Cifras en millones de pesos

Resultado neto de la participación controladora	3,782
Ingresos por intereses	18,247
Gastos por intereses	(10,914)
Margen financiero	7,333
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,960)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,373
Comisiones y tarifas cobradas	7,126
Comisiones y tarifas pagadas	(1,319)
Resultado por intermediación	273
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,470
Gastos de administración y promoción	(6,870)
Resultado de la operación	3,053
Participación en el resultado de asociadas	3,250
Resultado antes de impuestos a la utilidad	6,303
Impuestos a la utilidad	(2,106)
Participación no controladora	(415)
Resultado neto de la participación controladora	3,782
Otros resultados integrales	26
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	5
Remediación de beneficios definidos a los empleados	5
Efecto acumulado por conversión	16
Participación en ORI de otras entidades	1
Resultado integral	3,809
Utilidad básica por acción ordinaria	23.1847

Personas responsables:

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

Estados financieros disponibles en:

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

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

Cifras en millones de pesos

Actividades de la operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		6,303
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión		(2,956)
Depreciación y amortización de propiedades, mobiliario y equipo		265
Participación en el resultado neto de otras entidades		(3,250)
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión		29
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento		1,277
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos		567
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo		710
Suma		(1,679)
Cambios en partidas de operación		
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		818
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		(9,800)
Dividendos cobrados por instrumentos financieros		9
Cambio en deudores por reporto		863
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)		(507)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(5,545)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)		(2,381)
Cambio en bienes adjudicados (neto)		11
Cambio en otros activos operativos (neto)		(5,486)
Cambio en captación tradicional		(8,304)
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos		13
Cambio en acreedores por reporto		8,178
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(876)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)		(802)
Cambio en otros pasivos operativos		11,641
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		79
Cambio en otras cuentas por pagar		4,109
Pagos de impuestos a la utilidad		(1,664)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(9,644)
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1,441)
Pagos por adquisición de subsidiarias		(163)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes		268
Pagos por adquisición de activos intangibles		(97)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(1,433)
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos		29,237
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos		(29,614)
Pagos de pasivo por arrendamiento		(91)
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		9,000
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo		(2,916)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		5,584
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(869)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		6,559
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		5,690

Personas responsables:

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

Estados financieros disponibles en:

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

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

Cifras en millones de pesos

	Capital contribuido	Capital ganado							Total Participación no controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital Social	Prima de venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1,503	1,069	143	14,437	(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)	(183)	(284)
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos de capital	0	0	457	(388)	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	457	(489)	0	0	0	0	(32)	(178)	(210)
Movimientos de reservas											
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral											
Resultado neto	0	0	0	3,782	0	0	0	0	3,782	415	4,197
Otros resultados integrales											
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	5	0	0	0	5	0	5
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	5	0	0	5	0	5
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	16	0	16	(3)	13
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	1
Total	0	0	0	3,782	5	5	16	1	3,809	412	4,221
Saldo al 30 de septiembre de 2026	1,503	1,069	600	17,730	(5)	(29)	136	1	21,005	1,796	22,801

Personas responsables:

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

Estados financieros disponibles en:

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

Glosario

A continuación, se presenta un glosario con las definiciones de los principales términos y abreviaturas utilizadas en el informe del tercer 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
Dólares	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
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
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:

	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25
Dólar/Peso	18.0808	17.4986	17.9252	18.0080	18.3147
Euro/Peso	20.5248	19.9176	20.6946	21.1432	21.4978

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	1,560,000	6,240,000	6,240,000	5,624,015	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	05/12/2023	25/11/2027	Fija 3	2,820,760	16,737,088	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	14,600,735	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
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	02/12/2024	18/08/2028	TIIE + 3	1,846,485	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	03/03/2025	10/01/2029	TIIE + 2.52	9,210,000	67,200,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BanCoppel, S.A., I.B.M.	No	13/06/2024	11/12/2028	TIIE + 2.5	4,145,700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Regional, S.A., I.B.M.	No	22/02/2023	07/09/2027	TIIE + 3.23	845,811	1,673,590	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Regional, S.A., I.B.M.	No	24/05/2023	07/09/2027	SOFR + 4.52	0	0	0	0	0	0	593,722	1,152,966	0	0	0	0
Banco Regional, S.A., I.B.M.	No	27/05/2024	25/05/2029	TIIE + 2.27	0	38,057,228	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	25/06/2026	25/04/2029	SOFR + 2.99	0	0	0	0	0	0	492,949	2,707,477	2,707,477	1,622,579	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	18/08/2022	25/04/2026	TIIE + 3.28	292,184	246,650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	22/02/2023	24/12/2026	SOFR + 3.52	0	0	0	0	0	0	2,939,938	0	0	0	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	03/10/2025	25/09/2029	SOFR + 3.22	0	0	0	0	0	0	646,352	2,585,410	2,154,508	0	0	0
Banco Monex, S.A., I.B.M.	No	05/12/2023	25/04/2026	SOFR + 2.95	0	0	0	0	0	0	183,920	0	0	0	0	0
Banco Bancrea, S.A, I.B.M.	No	20/12/2023	23/09/2026	Fija 3	2,278,481	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	3,940,105	1,210,559	0	0	0	0	0	0
Banco Bancrea, S.A, I.B.M.	No	30/10/2024	25/05/2031	TIIE + 3.02	17,029,573	25,399,446	123,054	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajio, S.A., I.B.M.	No	25/03/2024	25/03/2028	Fija 2	5,302,877	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 del Bajio, S.A., I.B.M.	No	22/11/2024	25/11/2029	TIIE + 2.52	10,963,592	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	12/02/2025	03/12/2029	SOFR + 3.93	0	0	0	0	0	0	3,541,486	13,267,329	2,059,042	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	30/09/2024	10/12/2029	TIIE + 2.94	3,048,983	12,195,931	12,195,931	1,016,328	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	30/09/2024	25/06/2030	TIIE + 1.14	1,795,298	7,181,193	4,189,029	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	02/12/2024	25/08/2028	TIIE + 1.12	4,074,714	16,298,857	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Nacional de Comercio Exterior	No	03/10/2024	25/05/2026	Fija 0.85	4,942,434	17,706,888	17,706,888	0	0	0	0	0	0	0	0	0

54

Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)

Resumen ejecutivo	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
Estado de resultado integral																	
INVEX Controladora	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	26/08/1994	Indefinido	Fija 6.04	0	0	0	0	0	0	658,310	1,937,228	2,582,971	2,582,971	2,582,971	2,152,479
	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	27/08/1994	Indefinido	Fija 6.27	0	0	0	0	0	0	463,787	1,363,809	1,818,411	1,818,411	1,818,411	1,515,346
Servicios Financieros	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	28/08/1994	Indefinido	SOFR1M + 1.27	0	0	0	0	0	0	2,413,338	7,502,049	11,225,103	12,995,467	1,095,516	0
	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	29/08/1994	Indefinido	SOFR1M + 1.31	0	0	0	0	0	0	10,731,267	30,737,360	40,983,147	40,983,147	40,983,147	37,567,883
Transición Energética	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	30/08/1994	Indefinido	SOFR1M + 1.72	0	0	0	0	0	0	4,730,419	13,560,599	18,080,799	18,080,799	18,080,799	24,107,737
	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	31/08/1994	Indefinido	SOFR1M + 2.15	0	0	0	0	0	0	91,171	0	42,103,210	89,749,335	97,682,360	312,889,095
Promoción de Inversiones	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	01/09/1994	Indefinido	SOFR3MF + 2.46	0	0	0	0	0	0	5,068,577	18,321,817	101,915,503	0	0	0
	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 1.37	0	0	0	0	0	0	1,327,785	4,075,279	5,836,855	0	0	0
Notas complementarias	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 10.72	479,668	1,425,000	1,900,000	1,425,000	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 7.59	0	5,901,216	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Información por segmentos	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 7.62	0	1,597,473	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	2,410,628	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estado de situación financiera	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 7.64	0	2,136,247	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	2,491,567	1,319,738	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 8.27	4,992,065	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	1,667,729	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones permanentes	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 9.4	3,557,473	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 9.42	711,046	6,129,507	8,750,489	20,399,637	11,182,928	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	SOFR1M + 0.7	0	0	0	0	0	0	1,155	9,040,400	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	4,520,784		0	0	0	0
Gobierno Corporativo	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIIE + 0.35	2,066,267	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	TIIIEFC28 + 0.13	2,479,731	7,572,533	11,136,559	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Calificadoras	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIIEFC28 + 0.2	192,084,810	212,516,667	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIIEFC28 + 0.25	1,317	0	7,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estados Financieros	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIIEFC28 + 0.3	2,057	0	10,853,589	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	TIIIEFC28 + 0.37	5,516,432	16,496,977	22,303,416	21,085,168	23,144,584	37,087,500	0	0	0	0	0	0
Anexos	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	Fija 7.76	0	0	1,506,790	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	SOFR1M + 0.64	0	0	0	0	0	0	2,167	17,176,760	0	0	0	0
	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	SOFR1M + 0.68	0	0	0	0	0	0	2,186	17,176,760	0	0	0	0
	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	Indefinido	SOFR1M + 0.69	0	0	0	0	0	0	2,536	19,888,880	0	0	0	0
	Fundación Donde Banco, S.A. I.B.M.	No	Indefinido	Indefinido	Fija 6.3	100,017,500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 10.05	845,120	2,500,000	3,333,333	3,333,333	555,555	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 10.92	9,083,859	25,352,113	33,802,817	33,802,817	72,535,211	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.96	23,868,629	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8	9,249,184	4,747,102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.22	0	41,322,285	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.27	680,587	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)						invex Controladora											
Resumen ejecutivo	Tipo de crédito / Institución	Institución extranjera (Sí/No)	Fecha de firma / contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o subasta	Denominación Eje											
Estado de resultado integral						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
INVEX Controladora	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.3	14,806,157	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 9.94	459,007	1,234,200	1,866,197	2,153,820	2,485,772	5,023,117						0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 9.98	856,940	2,535,211	3,380,282	3,380,282	563,380	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Financieros	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	SOFR1M + 1.44	0	0	0	0	0	0	1,829,093	5,424,239	7,232,319	7,232,319	6,629,630	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIE + 0.47	1,527,584	4,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transición Energética	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.72	4,575,932	13,636,364	18,181,818	1,515,151	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.73	12,583,928	37,500,000	50,000,000	4,166,667	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.77	1,608,424	4,500,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000	1,500,000	0	0	0	0	0	0
Promoción de Inversiones	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.82	931,354	2,797,470	4,174,504	4,746,159	4,919,561	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.83	1,703,459	5,023,960	6,568,405	6,698,614	5,414,585	130,208	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.88	219,470	656,250	802,083	875,000	875,000	72,917	0	0	0	0	0	0
Notas complementarias	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 0.9	9,695,638	29,749,050	44,172,883	57,560,430	79,346,970	838,542	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	TIIEFC28 + 1.09	3,382	10,417	125,000	125,000	125,000	614,583	0	0	0	0	0	0
Información por segmentos	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.92	37,164,529	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.11	6,769,678	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.08	8,009,200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estado de situación financiera	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.89	14,522,422	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.04	12,613,248	10,969,250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.9	9,300,059	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.94	39,060,411	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.97	20,939,241	502,764	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.95	34,929,510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones permanentes	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.88	4,080,014	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.91	7,300,029	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.99	2,210,554	6,056,149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.03	25,309,837	8,839,786	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.01	9,497,027	24,157,932	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.05	16,040,911	13,960,615	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gobierno Corporativo	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.93	10,064,388	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.02	25,980,484	10,016,320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.09	0	7,579,032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Calificadoras	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.14	3,522,319	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.06	7,862,643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.13	209,099	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estados Financieros	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.07	0	173,690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 8.12	0	131,355	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	Indefinido	Fija 7.98	0	1,578,592	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anexos	Reporte trimestral 3T26																
	56																

Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)

in vex Controladora																
Anexo 1 – Desglose de créditos (Continuación)																
Resumen ejecutivo	Tipo de crédito / Institución	Institución extranjera (Sí/No)	Fecha de firma / contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o subasta	Denominación Eje										
Estado de resultado integral						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]
INVE X Controladora	Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Servicios Financieros	Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															
	INVE X 23	No	13/06/2023	10/06/2027	TIIE + 1.09	6,134,625	1,025,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	BINVE X 25-2	No	22/10/2025	18/10/2028	TIIE Fondeo + 1.0%	3,402,609			2,320,839,500							
	BINVE X 25	No	22/10/2025	16/10/2030	Fija 9.47%	113,467,657					2,679,160,500					
	BINVE X 26-2	No	26/05/2026	20/05/2031	Fija 10.11%	227,743,434					6,300,000,000					
Transición Energética	BINVE X 26	No	26/05/2026	22/05/2029	TIIE Fondeo + 0.95%	8,403,825			2,700,000,000							
	TOTAL					359,152,150	1,025,000,000	0	5,020,839,500	0	8,979,160,500	0	0	0	0	0
	Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
Promoción de Inversiones	TOTAL															
Notas complementarias																
Información por segmentos																
	Colocaciones privadas (quirografarios)															
Estado de situación financiera	TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Colocaciones privadas (con garantía)															
Cartera de crédito																
	TOTAL															
Inversiones permanentes	Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					359,152,150	1,025,000,000	0	5,020,839,500	0	8,979,160,500	0	0	0	0	0
Capital contable																
Gobierno Corporativo	Otros pasivos circulantes y no circulantes con costos [sinopsis]															
	Otros pasivos circulantes y no circulantes con costos															
Calificadoras																
	TOTAL															
Estados Financieros	Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costos															
Anexos																
	Reporte trimestral 3T26															
	58															

59