

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios de la Administración .....2

[110000] Información general sobre estados financieros .....19

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante .....20

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto .....22

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos .....23

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....24

[610000] Estado de cambios en el patrimonio - Acumulado Actual .....25

[610000] Estado de cambios en el patrimonio - Acumulado Anterior .....26

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y patrimonio .....27

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos .....29

[800500] Notas - Lista de notas .....30

[800600] Notas - Lista de políticas contables .....57

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....71

## [105000] Comentarios de la Administración

### Comentarios de la administración [bloque de texto]

No aplica.

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

El Fideicomiso Irrevocable F/411 (el Fideicomiso), fue constituido el 3 de mayo de 2004, como parte de la estructura de bursatilización de derechos de crédito a cargo de la Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado (CFE); el Fideicomiso recibe los derechos de cobro y emite certificados bursátiles preferentes para ser colocados entre el gran público inversionista en la Bolsa Mexicana de Valores, cuya fuente de pago reside exclusivamente en dichos derechos de cobro a cargo de CFE. Todos los certificados se encuentran inscritos en la sección de valores en el Registro Nacional de Valores. El producto neto de colocación, una vez deducidos, en su caso, los gastos de emisión, es entregado al fideicomitente como contraprestación por la cesión de los derechos de cobro aportados al Fideicomiso.

Con fecha 7 de agosto de 2009, se realizaron dos emisiones de certificados bursátiles, la serie CFECB 09 por un importe de \$1,466,693,400 y la serie CFECB 09U por la cantidad de 457,016,200 unidades de inversión (UDI), que es una unidad de medida cuyo valor es determinado por Banco de México (Banco Central) en función de la inflación, que equivalen a esa fecha a \$1,948,747,240.

El 2 de octubre de 2009, se realizó una emisión adicional con clave de pizarra CFECB 09-2U por la suma de 618,518,600 UDI, que equivalen, a esa fecha, a \$2,652,993,894.

El 26 de marzo de 2010, se realizó una reapertura de la emisión CFECB 09, cuyo valor nominal es de \$2,400,000,000 y con esa misma fecha se realizó una nueva emisión por la suma de \$2,600,000,000, con clave de pizarra CFECB 10.

El 23 de julio de 2010, se realizó una nueva emisión por la suma de \$3,250,000,000, con clave de pizarra CFECB 10-2.

Con fecha 21 de febrero de 2011, se realizó una nueva reapertura respecto a la emisión CFECB 10-2, por la suma de \$3,800,000,000 a valor nominal, cuyo valor nominal ajustado a dicha fecha es de \$3,610,000,000.

Finalmente, con fecha 24 de septiembre de 2012, se realizó una nueva colocación por la suma de \$13,500,000,000, a la que se asignó la clave de pizarra CFECB 12.

La fecha de vencimiento de dicho Fideicomiso será el 18 de agosto de 2042; sin embargo, existe la posibilidad de vencimiento anticipado mediante la amortización de los certificados bursátiles con la correspondiente prima de pago anticipada.

Con fecha 13 de junio de 2012, Bank of América México, S. A., Institución de Banca Múltiple, como fiduciario sustituido y Citi México Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Citi México (“Casa de Bolsa Citi México” antes Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, integrante del Grupo Financiero Citibanamex) como fiduciario sustituto, formalizaron un convenio de sustitución de fiduciario respecto del contrato de Fideicomiso Irrevocable F/411. Por lo tanto, a partir de la fecha antes mencionada, Citibanamex Casa de Bolsa asume todos los derechos y obligaciones del Fideicomiso, en su carácter de fiduciario sustituto.

El Fiduciario está ubicado en Torre Anseli, Avenida Revolución número 1267, Piso 11, Colonia los Alpes, Álvaro Obregón, C.P. 01010, Ciudad de México, México.

Los participantes de esta bursatilización son Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, como Fideicomitente y cedente de los derechos de crédito. Los tenedores de los certificados bursátiles como fideicomisarios en primer lugar; CFE como fideicomisario en segundo lugar y Citibanamex Casa de Bolsa como fiduciario, con la participación de Banco Invex, S. A. Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, Fiduciario, en su carácter de Representante Común.

El Fideicomiso no tiene empleados debido a que el Fiduciario presta servicios de administración a cambio de un honorario, este último pagará todos los costos y gastos documentados y razonables relativos al cumplimiento, entrega y administración del Fideicomiso, incluyendo gastos de emisión, honorarios pactados y gastos de los prestadores de servicios, repercutiendo dichos costos a CFE, a través del contrato de indemnización celebrado entre CFE y Citibanamex Casa de Bolsa como Fiduciario (Contrato de Indemnización).

---

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

---

El Fideicomiso Irrevocable F/411 (el Fideicomiso), fue constituido el 3 de mayo de 2004, como parte de la estructura de bursatilización de derechos de crédito a cargo de la Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado (CFE); el Fideicomiso recibe los derechos de cobro y emite certificados bursátiles preferentes para ser colocados entre el gran público inversionista en la Bolsa Mexicana de Valores, cuya fuente de pago reside exclusivamente en dichos derechos de cobro a cargo de CFE. Todos los certificados se encuentran inscritos en la sección de valores en el Registro Nacional de Valores. El producto neto de colocación, una vez deducidos, en su caso, los gastos de emisión, es entregado al fideicomitente como contraprestación por la cesión de los derechos de cobro aportados al Fideicomiso.

Con fecha 7 de agosto de 2009, se realizaron dos emisiones de certificados bursátiles, la serie CFECB 09 por un importe de \$1,466,693,400 y la serie CFECB 09U por la cantidad de 457,016,200 unidades de inversión (UDI), que es una unidad de medida cuyo valor es determinado por Banco de México (Banco Central) en función de la inflación, que equivalen a esa fecha a \$1,948,747,240.

El 2 de octubre de 2009, se realizó una emisión adicional con clave de pizarra CFECB 09-2U por la suma de 618,518,600 UDI, que equivalen, a esa fecha, a \$2,652,993,894.

El 26 de marzo de 2010, se realizó una reapertura de la emisión CFECB 09, cuyo valor nominal es de \$2,400,000,000 y con esa misma fecha se realizó una nueva emisión por la suma de \$2,600,000,000, con clave de pizarra CFECB 10.

El 23 de julio de 2010, se realizó una nueva emisión por la suma de \$3,250,000,000, con clave de pizarra CFECB 10-2.

Con fecha 21 de febrero de 2011, se realizó una nueva reapertura respecto a la emisión CFECB 10-2, por la suma de \$3,800,000,000 a valor nominal, cuyo valor nominal ajustado a dicha fecha es de \$3,610,000,000.

Finalmente, con fecha 24 de septiembre de 2012, se realizó una nueva colocación por la suma de \$13,500,000,000, a la que se asignó la clave de pizarra CFECB 12.

La fecha de vencimiento de dicho Fideicomiso será el 18 de agosto de 2042; sin embargo, existe la posibilidad de vencimiento anticipado mediante la amortización de los certificados bursátiles con la correspondiente prima de pago anticipada.

Con fecha 13 de junio de 2012, Bank of América México, S. A., Institución de Banca Múltiple, como fiduciario sustituido y Citi México Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Citi México (“Casa de Bolsa Citi México” antes Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, integrante del Grupo Financiero Citibanamex) como fiduciario sustituto, formalizaron un convenio de sustitución de fiduciario respecto del contrato de Fideicomiso Irrevocable F/411. Por lo tanto, a partir de la fecha antes mencionada, Citibanamex Casa de Bolsa asume todos los derechos y obligaciones del Fideicomiso, en su carácter de fiduciario sustituto.

El Fiduciario está ubicado en Torre Anseli, Avenida Revolución número 1267, Piso 11, Colonia los Alpes, Álvaro Obregón, C.P. 01010, Ciudad de México, México.

Los participantes de esta bursatilización son Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, como Fideicomitente y cedente de los derechos de crédito. Los tenedores de los certificados bursátiles como fideicomisarios en primer lugar; CFE como fideicomisario en segundo lugar y Citibanamex Casa de Bolsa como fiduciario, con la participación de Banco Invex, S. A. Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, Fiduciario, en su carácter de Representante Común.

El Fideicomiso no tiene empleados debido a que el Fiduciario presta servicios de administración a cambio de un honorario, este último pagará todos los costos y gastos documentados y razonables relativos al cumplimiento, entrega y administración del Fideicomiso, incluyendo gastos de emisión, honorarios pactados y gastos de los prestadores de servicios, repercutiendo dichos costos a CFE, a través del contrato de indemnización celebrado entre CFE y Citibanamex Casa de Bolsa como Fiduciario (Contrato de Indemnización).

---

## Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos del fideicomiso [bloque de texto]

---

El Fideicomiso está expuesto a los siguientes riesgos que surgen de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información sobre la exposición del Fideicomiso a cada uno de los riesgos mencionados, así como, los objetivos, políticas y procesos del Fideicomiso para medir y administrar riesgos y la administración del patrimonio por parte del Fideicomiso.

*Marco de administración de riesgos-*

Las políticas de administración de riesgos han sido establecidas para identificar, monitorear y analizar los riesgos que enfrenta el Fideicomiso.

#### *Riesgo de crédito-*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Fideicomiso si la contraparte en un activo financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente por los derechos de cobro y el efectivo y equivalentes de efectivo del Fideicomiso.

#### *Exposición al riesgo de crédito-*

El valor en libros (valor razonable) de los activos financieros representa la exposición máxima de crédito. Esta exposición está representada por los derechos de cobro hacia CFE que el Fideicomiso mantiene como activos en el estado de situación financiera. La exposición máxima de riesgo de crédito al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, se muestra a continuación:

|                                                  | JUNIO<br>2026           | DICIEMBRE<br>2025    |
|--------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES<br/>DE EFFECTIVO</b> | \$ 1,298,426,559        | 1,259,790,098        |
| <b>DERECHOS DE COBRO</b>                         | 6,964,794,906           | 7,169,521,417        |
|                                                  | <b>\$ 8,263,221,465</b> | <b>8,429,311,515</b> |

La exposición del Fideicomiso al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características de las cuentas por cobrar que respaldan los derechos de cobro como principal fuente de pago de los certificados bursátiles emitidos.

#### *Concentración al riesgo de crédito-*

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados se mantienen con CFE en ambos años. La calidad crediticia de esta contraparte se considera alta y no se mantienen créditos vencidos.

Por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, los certificados bursátiles 95 CFECB 09-2U y 95 CFECB 12, emitidos por el Fideicomiso, cuentan con calificaciones otorgadas por Fitch Ratings, México, S.A. de C. V., de “AAA (mex)”, para ambos años.

Los derechos de crédito han sido cobrados en tiempo y forma, tal y como se estipuló en los pagarés cuyos derechos fueron cedidos a favor del Fideicomiso.

#### *Activos a valor razonable con cambios en resultados-*

Los derechos de cobro mantenidos por el Fideicomiso han sido designados a valor razonable a través de resultados.

#### *Efectivo y equivalentes al efectivo-*

Al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, el Fideicomiso mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por \$1,298,426,559 y \$1,259,790,098 respectivamente, lo que representa su máxima exposición de crédito sobre estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que cuentan con calificaciones de mx AAA a mx A-1+ para ambos ejercicios, otorgados por agencias calificadoras.

### ***Riesgo de liquidez-***

El riesgo de liquidez es el riesgo que enfrentaría el Fideicomiso al cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados en efectivo o por medio de otro activo financiero. El enfoque del Fideicomiso para administrar la liquidez es el asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones, bajo situaciones normales y estresadas, sin incurrir en pérdidas inaceptables o daños a la reputación del Fideicomiso.

Si en un momento dado el patrimonio del Fideicomiso no fuese suficiente para pagar a los tenedores íntegramente las cantidades adeudadas conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, de conformidad con lo dispuesto por la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario no será responsable de pagar a los Tenedores las cantidades que se les adeuden conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, toda vez que los pagos que deba realizar el Fiduciario conforme al Fideicomiso y los Certificados Bursátiles Fiduciarios serán efectuados exclusivamente con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, y el Fiduciario en ningún caso tendrá responsabilidad de pago alguno respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con cargo a su propio patrimonio, y no incurrirá en responsabilidad al respecto. El Fiduciario en ningún caso garantizará rendimiento alguno de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Los certificados preferentes se pagarán únicamente con los recursos existentes en el patrimonio del Fideicomiso, por lo que no existe garantía alguna por parte del Gobierno Federal u otro tercero respecto a dicho pago.

La capacidad del Fideicomiso para pagar los Certificados Bursátiles Fiduciarios depende de los cobros de los derechos de cobro con CFE, quién al estar sujeto a supervisión y regulación por parte del Gobierno Federal impacta directamente en su capacidad de financiamiento y de pago; el Secretario de Energía es por ley el Presidente del Consejo de Administración de CFE, las actividades de CFE son monitoreadas por la Secretaría de Energía (SENER) y su presupuesto y plan de financiamiento son presentados y aprobados por la SENER y la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, dicho presupuesto forma parte del proceso presupuestario nacional y el plan de financiamiento requiere de aprobación del congreso mexicano.

De acuerdo con el Contrato de Indemnización, el Fiduciario pagará todos los costos y gastos documentados y razonables relativos al cumplimiento, entrega y administración del Fideicomiso, incluyendo gastos de emisión, honorarios pactados y gastos de los prestadores de servicios, repercutiendo dichos costos a CFE.

El Fideicomiso administra este riesgo mediante las características de las emisiones dado que las características del pasivo son sustancialmente iguales a las de los activos y los vencimientos son en las mismas fechas.

### ***Análisis de vencimientos para activos y pasivos financieros-***

La tabla de la hoja siguiente detalla los flujos contractuales por vencimiento de los activos y pasivos financieros.

|                            | <b>EFFECTIVO Y<br/>EQUIVALENTES DE<br/>EFFECTIVO</b> | <b>DERECHOS DE COBRO</b> | <b>CERTIFICADOS BURSÁTILES</b> |
|----------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| <b>30 DE JUNIO DE 2026</b> |                                                      |                          |                                |
| <b>VALOR EN LIBROS</b>     | \$ 1,298,426,559                                     | 6,964,794,906            | 6,974,096,625                  |
| <b>3 MESES</b>             | \$ -                                                 | -                        | -                              |
| <b>1ER AÑO</b>             | -                                                    | 504,606,082              | 505,280,000                    |
| <b>2DO AÑO</b>             | -                                                    | 982,970,959              | 984,283,750                    |
| <b>3ER AÑO</b>             | -                                                    | 947,982,687              | 949,248,750                    |
| <b>4TO AÑO Y RESTANTES</b> | -                                                    | 9,373,289,155            | 9,385,807,500                  |

|                          |           |                      |                       |                       |
|--------------------------|-----------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO</b> | <b>\$</b> | <b>1,298,426,559</b> | <b>11,808,848,883</b> | <b>11,824,620,000</b> |
|--------------------------|-----------|----------------------|-----------------------|-----------------------|

|                                |    | <i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i> | <i>Derechos de cobro</i> | <i>Certificados bursátiles</i> |
|--------------------------------|----|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| <i>31 de diciembre de 2025</i> |    |                                            |                          |                                |
| <i>Valor en libros</i>         | \$ | 1,259,790,098                              | 7,169,521,417            | 7,179,096,555                  |
| <i>3 meses</i>                 | \$ | -                                          | -                        | -                              |
| <i>1er año</i>                 |    | -                                          | 513,353,150              | 514,038,750                    |
| <i>2do año</i>                 |    | -                                          | 1,000,465,095            | 1,001,801,250                  |
| <i>3er año</i>                 |    | -                                          | 965,476,823              | 966,766,250                    |
| <i>4to año y restantes</i>     |    | -                                          | 9,842,906,965            | 9,856,052,500                  |
| <i>Flujo de efectivo</i>       | \$ | 1,259,790,098                              | 12,322,202,033           | 12,338,658,750                 |

#### ***Riesgo de mercado-***

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, tales como tipo de cambio, tasas de interés y precios de instrumentos de capital puedan afectar los ingresos del Fideicomiso o el valor de sus instrumentos financieros.

Todos los derechos de cobro que integran el patrimonio del Fideicomiso se encuentran pactados en pesos mexicanos, excepto por la emisión CFECB 09-2U que se encuentra pactada en UDI. No obstante, para el presente trimestre de 2026, ya no se reconocen saldos por este concepto, toda vez que dicha emisión fue totalmente amortizada.

Para efectos de presentación en los estados financieros al 30 de junio de 2026, ya no se reconocen saldos en UDIS, debido a que la emisión CFE 09-2U fue totalmente amortizada.

#### ***Riesgo de tasas de interés-***

El principal riesgo de mercado al que el portafolio está expuesto, es el riesgo de pérdida por fluctuaciones en los flujos de efectivo futuros o en los valores razonables de los instrumentos financieros por cambios en las tasas de interés de mercado; sin embargo, el Fideicomiso administra el riesgo mediante las características de las emisiones, dado que las características de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son sustancialmente iguales a las características de los activos financieros a valores razonables con cambios a resultados.

El perfil de las tasas de interés de los instrumentos financieros a valor nominal que devengan intereses sobre tasa fija y flotante es el siguiente:

|                                      | <b>JUNIO<br/>2026</b> | <b>DICIEMBRE<br/>2025</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>INSTRUMENTOS SOBRE TASA FIJA:</b> |                       |                           |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>           | \$ 6,964,794,906      | 7,169,521,417             |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS</b>           | (6,974,096,625)       | (7,179,096,555)           |

|  |    |             |             |
|--|----|-------------|-------------|
|  | \$ | (9,301,719) | (9,575,138) |
|--|----|-------------|-------------|

Los intereses de los pagarés se computan a la tasa de interés anual dependiendo de cada emisión, 7.70% para CFECB. Estas tasas serán aplicables para la vigencia de cada emisión

Análisis de sensibilidad sobre el valor razonable-

La administración del riesgo de tasa de interés se suplementa mediante el monitoreo de la sensibilidad de los activos y pasivos financieros del Fideicomiso a diversos escenarios estándar y no estándar. Los escenarios estándar, se consideran de forma mensual, incluyendo caídas paralelas e incrementadas de 100 puntos base en las curvas de rendimiento.

Considerando que las características de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son sustancialmente iguales a las características de los activos financieros a valor razonable con cambios a resultados, el análisis de sensibilidad indica que no existirían afectaciones significativas en los estados financieros del Fideicomiso.

Los valores contables de los activos y pasivos financieros están calculados a valor razonable.

La sensibilidad del valor razonable, al aumentar o disminuir la tasa flotante de los activos y pasivos financieros en 100 puntos base (PB), es la siguiente:

|                         | VALOR ESTRESADO  |               |               | GANANCIAS O (PÉRDIDAS)<br>SENSIBILIDAD |             |
|-------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------------------------------|-------------|
|                         | Base             | (+100PB)      | (-100PB)      | (+100PB)                               | (-100PB)    |
| 31 DE JUNIO 2026        |                  |               |               |                                        |             |
| DERECHOS DE COBRO       |                  |               |               |                                        |             |
| 95 CFECB 12             | 6,964,794,906    | 6,623,513,942 | 7,337,437,982 | (341,280,964)                          | 372,643,076 |
|                         | \$ 6,964,794,906 | 6,623,513,942 | 7,337,437,982 | (341,280,964)                          | 372,643,076 |
| CERTIFICADOS BURSÁTILES |                  |               |               |                                        |             |
| 95 CFECB 12             | 6,974,096,625    | 6,632,359,869 | 7,347,237,378 | (341,736,756)                          | 373,140,753 |
|                         | \$ 6,974,096,625 | 6,632,359,869 | 7,347,237,378 | (341,736,756)                          | 373,140,753 |

|                  | VALOR ESTRESADO |          |          | GANANCIAS O (PÉRDIDAS)<br>SENSIBILIDAD |          |
|------------------|-----------------|----------|----------|----------------------------------------|----------|
|                  | Base            | (+100PB) | (-100PB) | (+100PB)                               | (-100PB) |
| 31 DE JUNIO 2025 |                 |          |          |                                        |          |

| DERECHOS DE COBRO       |                  |               |               |               |             |
|-------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 95 CFECB 12             | 7,256,573,710    | 6,892,312,855 | 7,655,562,442 | (364,260,855) | 398,988,732 |
|                         | \$ 7,256,573,710 | 6,892,312,855 | 7,655,562,442 | (364,260,855) | 398,988,732 |
| CERTIFICADOS BURSÁTILES |                  |               |               |               |             |
| 95 CFECB 12             | 7,266,265,110    | 6,901,517,772 | 7,665,786,704 | (364,747,338) | 399,521,594 |
|                         | \$ 7,266,265,110 | 6,901,517,772 | 7,665,786,704 | (364,747,338) | 399,521,594 |

#### Administración del patrimonio-

El Fideicomiso, por ser una entidad de administración no tiene requerimiento de capitalización sobre el patrimonio.

#### Valor razonable-

La determinación del valor razonable de los activos y pasivos financieros para los cuales no existen precios de mercado observables requiere el uso de metodologías de valuación.

El Fideicomiso mide el valor razonable usando la siguiente jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos usados en el cálculo.

- Nivel 1: Precio de mercado cotizado (sin ajuste) en mercados activos para instrumentos financieros idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en insumos observables, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas de valuación usando insumos no observables significativos.

Las metodologías de valuación incluyen modelos de valor presente neto y flujos de efectivo descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales existen precios de mercado observables y otros modelos de valuación.

La Administración ha reportado como nivel de jerarquía 2 de valor razonable sus activos y pasivos financieros, los cuales se muestran a continuación:

|                                       | JUNIO            | DICIEMBRE     |
|---------------------------------------|------------------|---------------|
|                                       | 2026             | 2025          |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | \$ 1,298,426,559 | 1,259,790,098 |
| DERECHOS DE COBRO                     | 6,964,794,906    | 7,169,521,417 |
| CERTIFICADOS BURSÁTILES               | 6,974,096,625    | 7,179,096,555 |

#### Derechos de cobro a valor razonable con cambios en resultados-

Al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, los derechos de cobro de las emisiones se integran como se muestra a continuación:

|                                                               | JUNIO            | DICIEMBRE     |
|---------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
|                                                               | 2026             | 2025          |
| DERECHOS DE COBRO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | \$ 6,964,794,906 | 7,169,521,417 |

Los pagarés que constituyen los documentos por cobrar, realizan pagos de principal semestralmente, para las series CFECB 09 y CFECB 09U en los meses de febrero y agosto y la fecha del último pago fue en el año 2019; para CFECB 09-2U, en los meses de abril y octubre y vencen en el año 2024; para CFECB 10, en los meses de marzo y septiembre y venció en el año 2017, para la serie CFECB 10-2, en los meses de enero y julio, venciendo en el año 2020 y para la serie CFECB 12, en los meses de marzo y septiembre, venciendo en el año 2042.

El cobro de intereses de las series CFECB 09, CFECB 09U, CFECB 09-2U y CFECB 12, se realiza cada 182 días en la misma fecha de la amortización del principal; en el caso de las series CFECB 10 y CFECB 10-2, el cobro de intereses se realizó cada 28 días. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses cobrados fueron de \$290,336,077 y \$307,781,612 y, respectivamente.

Los intereses de los pagarés se computan a la tasa de interés anual dependiendo de cada emisión, 5.04% para CFECB 09-2U; THIE a 28 días más 45 puntos base para CFECB 12 7.70%. Estas tasas serán aplicables durante la vigencia de la emisión. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los ingresos por intereses calculados usando el método de la tasa de interés efectiva son de \$290,336,077 y \$307,781,612, respectivamente.

Por cada pagaré emitido se realizó un contrato de “Cesión de Derechos”, conforme a los montos y las fechas antes indicados.

Certificados bursátiles emitidos a valor razonable con cambios en resultados-

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los certificados bursátiles en circulación se integran como se muestra a continuación:

|                  | 30 DE JUNIO DE 2026 |                        |          |               | 30 DE JUNIO DE 2025 |               |
|------------------|---------------------|------------------------|----------|---------------|---------------------|---------------|
| FECHA DE EMISIÓN | Plazo en días       | Número de certificados | Nominal* | Razonable     | Valor               |               |
|                  |                     |                        |          |               | Nominal*            | Razonable     |
| EMISIÓN CFECB 12 |                     |                        |          |               |                     |               |
| 24/09/12         | 182                 | 135,000,000            | 52       | 6,974,096,625 | 54                  | 7,266,265,110 |
|                  |                     |                        | \$       | 6,974,096,625 |                     | 7,266,265,110 |

|                     | 30 DE JUNIO DE 2025 |                        |          |               | 31 DE JUNIO DE 2024 |               |
|---------------------|---------------------|------------------------|----------|---------------|---------------------|---------------|
| FECHA DE EMISIÓN    | Plazo en días       | Número de certificados | Nominal* | Razonable     | Valor               |               |
|                     |                     |                        |          |               | Nominal*            | Razonable     |
| EMISIÓN CFECB 09-2U |                     |                        |          |               |                     |               |
| 02/10/09            | -                   | -                      | -        | -             | 27                  | 167,749,920   |
| EMISIÓN CFECB 12    |                     |                        |          |               |                     |               |
| 24/09/12            | 182                 | 135,000,000            | 54       | 7,266,265,110 | 52                  | 6,974,569,125 |

|  |    |               |               |
|--|----|---------------|---------------|
|  | \$ | 7,266,265,110 | 7,142,319,045 |
|--|----|---------------|---------------|

\* Valor nominal por certificado.

El Fideicomiso no ha tenido impago de principal, intereses u otros incumplimientos con respecto a sus certificados bursátiles emitidos durante los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025.

Los certificados preferentes son amortizados parcialmente junto con el importe de los intereses devengados por el periodo, y los tenedores de dichos certificados tienen el carácter de fideicomisarios en primer lugar respecto de los derechos de crédito cedidos y el efectivo y equivalentes de efectivo que constituyen el fondo común del Fideicomiso. Por los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses pagados son de \$289,664,375 y \$308,192,500, respectivamente.

Los rendimientos de los certificados bursátiles se computan a la tasa de interés bruto anual dependiendo de cada emisión; 5.04% para CFECB 09-2U y 7.70% para CFECB 12. La amortización del principal y la liquidación de dichos intereses se efectúan a través de S. D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. Por los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses devengados son de \$289,664,375 y \$308,192,500, respectivamente.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

La administración del riesgo de tasa de interés se suplementa mediante el monitoreo de la sensibilidad de los activos y pasivos financieros del Fideicomiso a diversos escenarios estándar y no estándar. Los escenarios estándar, se consideran de forma mensual, incluyendo caídas paralelas e incrementadas de 100 puntos base en las curvas de rendimiento.

Considerando que las características de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son sustancialmente iguales a las características de los activos financieros a valor razonable con cambios a resultados, el análisis de sensibilidad indica que no existirían afectaciones significativas en los estados financieros del Fideicomiso.

Los valores contables de los activos y pasivos financieros están calculados a valor razonable.

La sensibilidad del valor razonable, al aumentar o disminuir la tasa flotante de los activos y pasivos financieros en 100 puntos base (PB), es la siguiente:

|                   | VALOR ESTRESADO  |               |               | GANANCIAS O (PÉRDIDAS)<br>SENSIBILIDAD |             |
|-------------------|------------------|---------------|---------------|----------------------------------------|-------------|
|                   | Base             | (+100PB)      | (-100PB)      | (+100PB)                               | (-100PB)    |
| 31 DE JUNIO 2026  |                  |               |               |                                        |             |
| DERECHOS DE COBRO |                  |               |               |                                        |             |
| 95 CFECB 12       | 6,964,794,906    | 6,623,513,942 | 7,337,437,982 | (341,280,964)                          | 372,643,076 |
|                   | \$ 6,964,794,906 | 6,623,513,942 | 7,337,437,982 | (341,280,964)                          | 372,643,076 |

|                                |                  |               |               |               |             |
|--------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|                                |                  |               |               |               |             |
| <b>CERTIFICADOS BURSÁTILES</b> |                  |               |               |               |             |
|                                |                  |               |               |               |             |
| <b>95 CFECB 12</b>             | 6,974,096,625    | 6,632,359,869 | 7,347,237,378 | (341,736,756) | 373,140,753 |
|                                | \$ 6,974,096,625 | 6,632,359,869 | 7,347,237,378 | (341,736,756) | 373,140,753 |

|                                | VALOR ESTRESADO  |               |               | GANANCIAS O (PÉRDIDAS) SENSIBILIDAD |             |
|--------------------------------|------------------|---------------|---------------|-------------------------------------|-------------|
|                                | Base             | (+100PB)      | (-100PB)      | (+100PB)                            | (-100PB)    |
| <b>31 DE JUNIO 2025</b>        |                  |               |               |                                     |             |
| <b>DERECHOS DE COBRO</b>       |                  |               |               |                                     |             |
|                                |                  |               |               |                                     |             |
| <b>95 CFECB 12</b>             | 7,256,573,710    | 6,892,312,855 | 7,655,562,442 | (364,260,855)                       | 398,988,732 |
|                                | \$ 7,256,573,710 | 6,892,312,855 | 7,655,562,442 | (364,260,855)                       | 398,988,732 |
| <b>CERTIFICADOS BURSÁTILES</b> |                  |               |               |                                     |             |
|                                |                  |               |               |                                     |             |
| <b>95 CFECB 12</b>             | 7,266,265,110    | 6,901,517,772 | 7,665,786,704 | (364,747,338)                       | 399,521,594 |
|                                | \$ 7,266,265,110 | 6,901,517,772 | 7,665,786,704 | (364,747,338)                       | 399,521,594 |

#### Administración del patrimonio-

El Fideicomiso, por ser una entidad de administración no tiene requerimiento de capitalización sobre el patrimonio.

#### Valor razonable-

La determinación del valor razonable de los activos y pasivos financieros para los cuales no existen precios de mercado observables requiere el uso de metodologías de valuación.

El Fideicomiso mide el valor razonable usando la siguiente jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos usados en el cálculo.

- Nivel 1: Precio de mercado cotizado (sin ajuste) en mercados activos para instrumentos financieros idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en insumos observables, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas de valuación usando insumos no observables significativos.

Las metodologías de valuación incluyen modelos de valor presente neto y flujos de efectivo descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales existen precios de mercado observables y otros modelos de valuación.

La Administración ha reportado como nivel de jerarquía 2 de valor razonable sus activos y pasivos financieros, los cuales se muestran a continuación:

|                                       | JUNIO            | DICIEMBRE     |
|---------------------------------------|------------------|---------------|
|                                       | 2026             | 2025          |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | \$ 1,298,426,559 | 1,259,790,098 |
| DERECHOS DE COBRO                     | 6,964,794,906    | 7,169,521,417 |
| CERTIFICADOS BURSÁTILES               | 6,974,096,625    | 7,179,096,555 |

Derechos de cobro a valor razonable con cambios en resultados-

Al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, los derechos de cobro de las emisiones se integran como se muestra a continuación:

|                                                               | JUNIO            | DICIEMBRE     |
|---------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
|                                                               | 2026             | 2025          |
| DERECHOS DE COBRO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | \$ 6,964,794,906 | 7,169,521,417 |

Los pagarés que constituyen los documentos por cobrar, realizan pagos de principal semestralmente, para las series CFECB 09 y CFECB 09U en los meses de febrero y agosto y la fecha del último pago fue en el año 2019; para CFECB 09-2U, en los meses de abril y octubre y vencen en el año 2024; para CFECB 10, en los meses de marzo y septiembre y venció en el año 2017, para la serie CFECB 10-2, en los meses de enero y julio, venciendo en el año 2020 y para la serie CFECB 12, en los meses de marzo y septiembre, venciendo en el año 2042.

El cobro de intereses de las series CFECB 09, CFECB 09U, CFECB 09-2U y CFECB 12, se realiza cada 182 días en la misma fecha de la amortización del principal; en el caso de las series CFECB 10 y CFECB 10-2, el cobro de intereses se realizó cada 28 días. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses cobrados fueron de \$290,336,077 y \$307,781,612 y, respectivamente.

Los intereses de los pagarés se computan a la tasa de interés anual dependiendo de cada emisión, 5.04% para CFECB 09-2U; THIE a 28 días más 45 puntos base para CFECB 12 7.70%. Estas tasas serán aplicables durante la vigencia de la emisión. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los ingresos por intereses calculados usando el método de la tasa de interés efectiva son de \$290,336,077 y \$307,781,612, respectivamente.

Por cada pagaré emitido se realizó un contrato de “Cesión de Derechos”, conforme a los montos y las fechas antes indicados.

Certificados bursátiles emitidos a valor razonable con cambios en resultados-

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los certificados bursátiles en circulación se integran como se muestra a continuación:

|                  | 30 DE JUNIO DE 2026 |                        |          |           | 30 DE JUNIO DE 2025 |           |
|------------------|---------------------|------------------------|----------|-----------|---------------------|-----------|
|                  |                     |                        |          | Valor     |                     |           |
| FECHA DE EMISIÓN | Plazo en días       | Número de certificados | Nominal* | Razonable | Nominal*            | Razonable |
|                  |                     |                        |          |           |                     |           |

|                  |     |             |    |               |               |               |
|------------------|-----|-------------|----|---------------|---------------|---------------|
| EMISIÓN CFECB 12 |     |             |    |               |               |               |
| 24/09/12         | 182 | 135,000,000 | 52 | 6,974,096,625 | 54            | 7,266,265,110 |
|                  |     |             |    |               |               |               |
|                  | \$  |             |    | 6,974,096,625 | 7,266,265,110 |               |
|                  |     |             |    |               |               |               |

|                     | 30 DE JUNIO DE 2025 |                        |          |               | 31 DE JUNIO DE 2024 |               |
|---------------------|---------------------|------------------------|----------|---------------|---------------------|---------------|
| FECHA DE EMISIÓN    | Plazo en días       | Número de certificados | Nominal* | Razonable     | Valor               |               |
|                     |                     |                        |          |               | Nominal*            | Razonable     |
| EMISIÓN CFECB 09-2U |                     |                        |          |               |                     |               |
| 02/10/09            | -                   | -                      | -        | -             | 27                  | 167,749,920   |
| EMISIÓN CFECB 12    |                     |                        |          |               |                     |               |
| 24/09/12            | 182                 | 135,000,000            | 54       | 7,266,265,110 | 52                  | 6,974,569,125 |
|                     |                     |                        | \$       | 7,266,265,110 |                     | 7,142,319,045 |

\* Valor nominal por certificado.

El Fideicomiso no ha tenido impago de principal, intereses u otros incumplimientos con respecto a sus certificados bursátiles emitidos durante los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025.

Los certificados preferentes son amortizados parcialmente junto con el importe de los intereses devengados por el periodo, y los tenedores de dichos certificados tienen el carácter de fideicomisarios en primer lugar respecto de los derechos de crédito cedidos y el efectivo y equivalentes de efectivo que constituyen el fondo común del Fideicomiso. Por los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses pagados son de \$289,664,375 y \$308,192,500, respectivamente.

Los rendimientos de los certificados bursátiles se computan a la tasa de interés bruto anual dependiendo de cada emisión; 5.04% para CFECB 09-2U y 7.70% para CFECB 12. La amortización del principal y la liquidación de dichos intereses se efectúan a través de S. D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. Por los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses devengados son de \$289,664,375 y \$308,192,500, respectivamente.

#### *Efectivo y equivalentes de efectivo-*

A continuación, se muestra un análisis del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025:

|                                    | JUNIO |               | DICIEMBRE |               |
|------------------------------------|-------|---------------|-----------|---------------|
|                                    | 2026  |               | 2025      |               |
| EFFECTIVO                          | \$    | 448           |           | 459           |
| INVERSIONES DISPONIBLES A LA VISTA |       | 1,298,426,111 |           | 1,259,789,640 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES           | \$    | 1,298,426,559 |           | 1,259,790,099 |

DE EFECTIVO

Al 30 de junio de 2026 y 2025, las inversiones disponibles a la vista tienen una tasa de interés anual del 5.200% y 5.800% respectivamente, a un plazo de 1 y 1 días, respectivamente.

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los intereses a favor por el efectivo y equivalentes de efectivo fueron por \$705 y \$165, respectivamente.

Las retenciones del impuesto sobre la renta sobre intereses, realizadas por las instituciones financieras en las que el Fideicomiso mantuvo su efectivo y equivalentes de efectivo por los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, fueron por \$132 y \$12, respectivamente, y se registraron en los resultados del ejercicio, en el renglón de “Impuestos retenidos”.

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

No aplica.

La operación de bursatilización [bloque de texto]

La Administración ha reportado como nivel de jerarquía 2 de valor razonable sus activos y pasivos financieros, los cuales se muestran a continuación:

|                                       | JUNIO            | DICIEMBRE     |
|---------------------------------------|------------------|---------------|
|                                       | 2026             | 2025          |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | \$ 1,298,426,559 | 1,259,790,098 |
| DERECHOS DE COBRO                     | 6,964,794,906    | 7,169,521,417 |
| CERTIFICADOS BURSÁTILES               | 6,974,096,625    | 7,179,096,555 |

Derechos de cobro a valor razonable con cambios en resultados-

Al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, los derechos de cobro de las emisiones se integran como se muestra a continuación:

|  | JUNIO | DICIEMBRE |
|--|-------|-----------|
|  | 2026  | 2025      |
|  |       |           |

|                                                               |                                |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| DERECHOS DE COBRO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | \$ 6,964,794,906 7,169,521,417 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|

Los pagarés que constituyen los documentos por cobrar, realizan pagos de principal semestralmente, para las series CFECB 09 y CFECB 09U en los meses de febrero y agosto y la fecha del último pago fue en el año 2019; para CFECB 09-2U, en los meses de abril y octubre y vencen en el año 2024; para CFECB 10, en los meses de marzo y septiembre y venció en el año 2017, para la serie CFECB 10-2, en los meses de enero y julio, venciendo en el año 2020 y para la serie CFECB 12, en los meses de marzo y septiembre, venciendo en el año 2042.

El cobro de intereses de las series CFECB 09, CFECB 09U, CFECB 09-2U y CFECB 12, se realiza cada 182 días en la misma fecha de la amortización del principal; en el caso de las series CFECB 10 y CFECB 10-2, el cobro de intereses se realizó cada 28 días. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses cobrados fueron de \$290,336,077 y \$307,781,612 y, respectivamente.

Los intereses de los pagarés se computan a la tasa de interés anual dependiendo de cada emisión, 5.04% para CFECB 09-2U; THIE a 28 días más 45 puntos base para CFECB 12 7.70%. Estas tasas serán aplicables durante la vigencia de la emisión. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los ingresos por intereses calculados usando el método de la tasa de interés efectiva son de \$290,336,077 y \$307,781,612, respectivamente.

Por cada pagaré emitido se realizó un contrato de “Cesión de Derechos”, conforme a los montos y las fechas antes indicados.

Certificados bursátiles emitidos a valor razonable con cambios en resultados-

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los certificados bursátiles en circulación se integran como se muestra a continuación:

| FECHA DE EMISIÓN             | 30 DE JUNIO DE 2026 |                        |          |               | 30 DE JUNIO DE 2025 |               |
|------------------------------|---------------------|------------------------|----------|---------------|---------------------|---------------|
|                              | Plazo en días       | Número de certificados | Nominal* | Razonable     | Valor<br>Nominal*   | Razonable     |
| EMISIÓN CFECB 12<br>24/09/12 | 182                 | 135,000,000            | 52       | 6,974,096,625 | 54                  | 7,266,265,110 |
|                              |                     |                        | \$       | 6,974,096,625 |                     | 7,266,265,110 |

| FECHA DE EMISIÓN                | 30 DE JUNIO DE 2025 |                        |          |               | 31 DE JUNIO DE 2024 |               |
|---------------------------------|---------------------|------------------------|----------|---------------|---------------------|---------------|
|                                 | Plazo en días       | Número de certificados | Nominal* | Razonable     | Valor<br>Nominal*   | Razonable     |
| EMISIÓN CFECB 09-2U<br>02/10/09 | -                   | -                      | -        | -             | 27                  | 167,749,920   |
| EMISIÓN CFECB 12<br>24/09/12    | 182                 | 135,000,000            | 54       | 7,266,265,110 | 52                  | 6,974,569,125 |
|                                 |                     |                        | \$       | 7,266,265,110 |                     | 7,142,319,045 |

\* Valor nominal por certificado.

El Fideicomiso no ha tenido impago de principal, intereses u otros incumplimientos con respecto a sus certificados bursátiles emitidos durante los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025.

Los certificados preferentes son amortizados parcialmente junto con el importe de los intereses devengados por el periodo, y los tenedores de dichos certificados tienen el carácter de fideicomisarios en primer lugar respecto de los derechos de crédito cedidos y el efectivo y equivalentes de efectivo que constituyen el fondo común del Fideicomiso. Por los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses pagados son de \$289,664,375 y \$308,192,500, respectivamente.

Los rendimientos de los certificados bursátiles se computan a la tasa de interés bruto anual dependiendo de cada emisión; 5.04% para CFECB 09-2U y 7.70% para CFECB 12. La amortización del principal y la liquidación de dichos intereses se efectúan a través de S. D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. Por los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses devengados son de \$289,664,375 y \$308,192,500, respectivamente.

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

El patrimonio del Fideicomiso se constituyó inicialmente por la cantidad de \$1,000 entregada por los Fideicomitentes al Fiduciario, posteriormente se han realizado aportaciones por \$831,492,825, dicho patrimonio se afecta por las aportaciones que CFE realice según se establece en las cláusulas del Contrato de Indemnización correspondientes a reembolsos de gastos de emisión, gastos de mantenimiento y/o cualquier cantidad que le sea solicitada por el Fiduciario y por el resultado del ejercicio, sí hubiere.

Durante los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 el fideicomiso tuvo aportaciones de patrimonio por un total de \$697,282 y \$1,429,610 respectivamente.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, el Fideicomiso tiene un patrimonio de \$1,289,124,840 y \$1,250,214,960 respectivamente.

Información relevante del periodo [bloque de texto]

No aplica.

Otros terceros obligados con el fideicomiso o los tenedores de valores, en su caso  
[bloque de texto]

No aplica.



[110000] Información general sobre estados financieros

|                                                                    |                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | Citi México Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Citi México (“Casa de Bolsa Citi México”) |
| Clave de cotización:                                               | CFECB                                                                                               |
| Explicación del cambio en el nombre de la entidad fiduciaria:      |                                                                                                     |
| Descripción de la naturaleza de los estados financieros:           | Serie CFECB 12                                                                                      |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:               | 2026-06-30                                                                                          |
| Periodo cubierto por los estados financieros:                      | 2026-01-01 al 2026-06-30                                                                            |
| Descripción de la moneda de presentación:                          | MXN                                                                                                 |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:            | Miles de Pesos                                                                                      |
| Fideicomitentes, administrador, aval o garante:                    | Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex                             |
| Número de fideicomiso:                                             | F411                                                                                                |
| Estado de flujos de efectivo por método indirecto:                 | Si                                                                                                  |
| Número de trimestre:                                               | 2                                                                                                   |

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

No aplica.

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

| Concepto                                                                                  | Cierre Trimestre Actual<br>2026-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2025-12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Estado de situación financiera [sinopsis]                                                 |                                       |                                         |
| Activos [sinopsis]                                                                        |                                       |                                         |
| Activos circulantes[sinopsis]                                                             |                                       |                                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                       | 1,298,427,000                         | 1,259,790,000                           |
| Préstamos con colateral                                                                   | 0                                     | 0                                       |
| Derechos de cobro                                                                         | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por cobrar                                                                        | 0                                     | 0                                       |
| Otros activos financieros                                                                 | 0                                     | 0                                       |
| Activos biológicos                                                                        | 0                                     | 0                                       |
| Otros activos no financieros                                                              | 0                                     | 0                                       |
| Total de activos circulantes                                                              | 1,298,427,000                         | 1,259,790,000                           |
| Activos no circulantes [sinopsis]                                                         |                                       |                                         |
| Derechos de cobro no circulantes                                                          | 6,964,795,000                         | 7,169,522,000                           |
| Bienes adjudicados                                                                        | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por cobrar no circulantes                                                         | 0                                     | 0                                       |
| Activos biológicos no circulantes                                                         | 0                                     | 0                                       |
| Instrumentos financieros derivados y de cobertura                                         | 0                                     | 0                                       |
| Otros activos financieros no circulantes                                                  | 0                                     | 0                                       |
| Otros activos no financieros no circulantes                                               | 0                                     | 0                                       |
| Total de activos no circulantes                                                           | 6,964,795,000                         | 7,169,522,000                           |
| Total de activos                                                                          | 8,263,222,000                         | 8,429,312,000                           |
| Patrimonio y pasivos [sinopsis]                                                           |                                       |                                         |
| Pasivos [sinopsis]                                                                        |                                       |                                         |
| Pasivos circulantes [sinopsis]                                                            |                                       |                                         |
| Cuentas por pagar a corto plazo                                                           | 0                                     | 0                                       |
| Impuestos por pagar a corto plazo                                                         | 0                                     | 0                                       |
| Otros pasivos financieros a corto plazo                                                   | 0                                     | 0                                       |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo                                                | 0                                     | 0                                       |
| Provisiones circulantes [sinopsis]                                                        |                                       |                                         |
| Provisión de obligaciones a corto plazo                                                   | 0                                     | 0                                       |
| Total provisiones circulantes                                                             | 0                                     | 0                                       |
| Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a corto plazo | 0                                     | 0                                       |
| Total de pasivos circulantes                                                              | 0                                     | 0                                       |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis]                                                          |                                       |                                         |
| Cuentas por pagar a largo plazo                                                           | 6,974,097,000                         | 7,179,097,000                           |
| Impuestos por pagar a largo plazo                                                         | 0                                     | 0                                       |
| Otros pasivos financieros a largo plazo                                                   | 0                                     | 0                                       |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo                                                | 0                                     | 0                                       |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis]                                                      |                                       |                                         |
| Provisión de obligaciones a largo plazo                                                   | 0                                     | 0                                       |
| Total provisiones a largo plazo                                                           | 0                                     | 0                                       |
| Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a largo plazo | 0                                     | 0                                       |
| Total de pasivos a largo plazo                                                            | 6,974,097,000                         | 7,179,097,000                           |
| Total pasivos                                                                             | 6,974,097,000                         | 7,179,097,000                           |
| Patrimonio [sinopsis]                                                                     |                                       |                                         |
| Patrimonio                                                                                | 859,392,000                           | 858,695,000                             |
| Utilidades acumuladas                                                                     | 429,733,000                           | 391,520,000                             |
| Otros resultados integrales acumulados                                                    | 0                                     | 0                                       |
| Total de patrimonio                                                                       | 1,289,125,000                         | 1,250,215,000                           |

| Concepto                      | Cierre Trimestre Actual<br>2026-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2025-12-31 |
|-------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Total de patrimonio           | 1,289,125,000                         | 1,250,215,000                           |
| Total de patrimonio y pasivos | 8,263,222,000                         | 8,429,312,000                           |

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

| Concepto                                         | Trimestre Año Actual<br>2026-04-01 - 2026-06-30 | Acumulado Año Actual<br>2026-01-01 - 2026-06-30 | Trimestre Año Anterior<br>2025-04-01 - 2025-06-30 | Acumulado Año Anterior<br>2025-01-01 - 2025-06-30 |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Resultado de periodo [sinopsis]                  |                                                 |                                                 |                                                   |                                                   |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis]                    |                                                 |                                                 |                                                   |                                                   |
| Ingresos                                         | 290,336,000                                     | 290,336,000                                     | 153,074,000                                       | 307,782,000                                       |
| Gastos de administración y mantenimiento         | 28,000                                          | 28,000                                          | 37,000                                            | 60,000                                            |
| Otros ingresos                                   | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Otros gastos                                     | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Estimaciones y reservas por deterioro de activos | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Utilidad (pérdida) de operación                  | 290,308,000                                     | 290,308,000                                     | 153,037,000                                       | 307,722,000                                       |
| Ingresos financieros                             | 217,141,000                                     | 217,141,000                                     | 372,026,000                                       | 730,019,000                                       |
| Gastos financieros                               | 469,236,000                                     | 469,236,000                                     | 491,502,000                                       | 1,005,028,000                                     |
| Utilidad (pérdida) neta                          | 38,213,000                                      | 38,213,000                                      | 33,561,000                                        | 32,713,000                                        |

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

| Concepto                                                                                                                                                                                                                   | Trimestre<br>Año Actual<br>2026-04-01<br>- 2026-06-<br>30 | Acumulado<br>Año Actual<br>2026-01-01 -<br>2026-06-30 | Trimestre<br>Año<br>Anterior<br>2025-04-01<br>- 2025-06-<br>30 | Acumulado<br>Año<br>Anterior<br>2025-01-01 -<br>2025-06-30 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>                                                                                                                                                                            |                                                           |                                                       |                                                                |                                                            |
| Utilidad (pérdida) neta                                                                                                                                                                                                    | 38,213,000                                                | 38,213,000                                            | 33,561,000                                                     | 32,713,000                                                 |
| <b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>                                                                                                                                                                                  |                                                           |                                                       |                                                                |                                                            |
| <b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [resumen]</b>                                                                                                           |                                                           |                                                       |                                                                |                                                            |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital                                                                              | 0                                                         | 0                                                     | 0                                                              | 0                                                          |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos                                                                                                                                      | 0                                                         | 0                                                     | 0                                                              | 0                                                          |
| <b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [resumen]</b>                                                                                                              |                                                           |                                                       |                                                                |                                                            |
| <b>Coberturas de flujo de efectivo [sinopsis]</b>                                                                                                                                                                          |                                                           |                                                       |                                                                |                                                            |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos                                                                                                                                                 | 0                                                         | 0                                                     | 0                                                              | 0                                                          |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos                                                                                                                           | 0                                                         | 0                                                     | 0                                                              | 0                                                          |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | 0                                                         | 0                                                     | 0                                                              | 0                                                          |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos                                                                                                                                                                        | 0                                                         | 0                                                     | 0                                                              | 0                                                          |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos                                                                                                                             | 0                                                         | 0                                                     | 0                                                              | 0                                                          |
| Total otro resultado integral                                                                                                                                                                                              | 0                                                         | 0                                                     | 0                                                              | 0                                                          |
| Resultado integral total                                                                                                                                                                                                   | 38,213,000                                                | 38,213,000                                            | 33,561,000                                                     | 32,713,000                                                 |

## [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto                                                                                                                   | Acumulado Año Actual<br>2026-01-01 - 2026-06-30 | Acumulado Año Anterior<br>2025-01-01 - 2025-06-30 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>                                                                             |                                                 |                                                   |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>                               |                                                 |                                                   |
| Utilidad (pérdida) neta                                                                                                    | 38,213,000                                      | 32,713,000                                        |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>                                                             |                                                 |                                                   |
| Ingresos y gastos financieros, neto                                                                                        | (671,000)                                       | 411,000                                           |
| Estimaciones y reservas por deterioro de activos                                                                           | 0                                               | 0                                                 |
| Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo                | 0                                               | 0                                                 |
| Provisiones                                                                                                                | 0                                               | 0                                                 |
| Pérdida (utilidad) del valor razonable                                                                                     | (37,569,000)                                    | (33,184,000)                                      |
| Disminución (incremento) en cuentas por cobrar                                                                             | 0                                               | 0                                                 |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación                          | 0                                               | 0                                                 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar                                                                              | 12,141,000                                      | 1,246,931,000                                     |
| Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación                           | 0                                               | 0                                                 |
| Disminución (incremento) derechos de cobro                                                                                 | 25,154,000                                      | (1,195,042,000)                                   |
| Disminución (incremento) de préstamos con colateral                                                                        | 0                                               | 0                                                 |
| Venta de bienes adjudicados                                                                                                | 0                                               | 0                                                 |
| Otras partidas distintas al efectivo                                                                                       | 0                                               | 0                                                 |
| Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)                                                                         | 0                                               | 0                                                 |
| Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)                                                                         | (945,000)                                       | 19,116,000                                        |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones                                                           | 37,268,000                                      | 51,829,000                                        |
| Intereses pagados                                                                                                          | 289,664,000                                     | 308,193,000                                       |
| Intereses recibidos                                                                                                        | 290,336,000                                     | 307,782,000                                       |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                       | 0                                               | 0                                                 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación                                           | 37,940,000                                      | 51,418,000                                        |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>                               |                                                 |                                                   |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                       | 0                                               | 0                                                 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión                                           | 0                                               | 0                                                 |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento [sinopsis]</b>                          |                                                 |                                                   |
| Aportaciones de los fideicomitentes                                                                                        | 697,000                                         | 721,000                                           |
| Importes procedentes de préstamos                                                                                          | 0                                               | 0                                                 |
| Reembolsos de préstamos                                                                                                    | 0                                               | 0                                                 |
| Intereses pagados                                                                                                          | 0                                               | 0                                                 |
| Emisión y colocación de certificados bursátiles                                                                            | 0                                               | 0                                                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                       | 0                                               | 0                                                 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento                                      | 697,000                                         | 721,000                                           |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 38,637,000                                      | 52,139,000                                        |
| <b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>                |                                                 |                                                   |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo                                  | 0                                               | 0                                                 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo                                                       | 38,637,000                                      | 52,139,000                                        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo                                                               | 1,259,790,000                                   | 1,162,467,000                                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo                                                                   | 1,298,427,000                                   | 1,214,606,000                                     |

[610000] Estado de cambios en el patrimonio - Acumulado Actual

|                                                                    | Componentes del patrimonio [eje] |                                 |                                       |                                                  |                            |                      |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|
|                                                                    | Patrimonio [miembro]             | Utilidades acumuladas [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Total Patrimonio [miembro] | Patrimonio [miembro] |
| Estado de cambios en el patrimonio [partidas]                      |                                  |                                 |                                       |                                                  |                            |                      |
| Patrimonio al comienzo del periodo                                 | 858,695,000                      | 391,520,000                     | 0                                     | 0                                                | 1,250,215,000              | 1,250,215,000        |
| Cambios en el patrimonio [sinopsis]                                |                                  |                                 |                                       |                                                  |                            |                      |
| Resultado integral [sinopsis]                                      |                                  |                                 |                                       |                                                  |                            |                      |
| Utilidad (pérdida) neta                                            | 0                                | 38,213,000                      | 0                                     | 0                                                | 38,213,000                 | 38,213,000           |
| Otro resultado integral                                            | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Resultado integral total                                           | 0                                | 38,213,000                      | 0                                     | 0                                                | 38,213,000                 | 38,213,000           |
| Aumento de patrimonio                                              | 697,000                          | 0                               | 0                                     | 0                                                | 697,000                    | 697,000              |
| Aportación de los tenedores neta de gastos de emisión y colocación | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios                      | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Incrementos por aportaciones de capital de riesgo                  | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Disminución por retiros de recursos por saldos residuales          | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio                    | 697,000                          | 38,213,000                      | 0                                     | 0                                                | 38,910,000                 | 38,910,000           |
| Patrimonio al final del periodo                                    | 859,392,000                      | 429,733,000                     | 0                                     | 0                                                | 1,289,125,000              | 1,289,125,000        |

[610000] Estado de cambios en el patrimonio - Acumulado Anterior

|                                                                    | Componentes del patrimonio [eje] |                                 |                                       |                                                  |                            |                      |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|
|                                                                    | Patrimonio [miembro]             | Utilidades acumuladas [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Total Patrimonio [miembro] | Patrimonio [miembro] |
| Estado de cambios en el patrimonio [partidas]                      |                                  |                                 |                                       |                                                  |                            |                      |
| Patrimonio al comienzo del periodo                                 | 857,265,000                      | 314,216,000                     | 0                                     | 0                                                | 1,171,481,000              | 1,171,481,000        |
| Cambios en el patrimonio [sinopsis]                                |                                  |                                 |                                       |                                                  |                            |                      |
| Resultado integral [sinopsis]                                      |                                  |                                 |                                       |                                                  |                            |                      |
| Utilidad (pérdida) neta                                            | 0                                | 32,713,000                      | 0                                     | 0                                                | 32,713,000                 | 32,713,000           |
| Otro resultado integral                                            | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Resultado integral total                                           | 0                                | 32,713,000                      | 0                                     | 0                                                | 32,713,000                 | 32,713,000           |
| Aumento de patrimonio                                              | 721,000                          | 0                               | 0                                     | 0                                                | 721,000                    | 721,000              |
| Aportación de los tenedores neta de gastos de emisión y colocación | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios                      | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Incrementos por aportaciones de capital de riesgo                  | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Disminución por retiros de recursos por saldos residuales          | 0                                | 0                               | 0                                     | 0                                                | 0                          | 0                    |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio                    | 721,000                          | 32,713,000                      | 0                                     | 0                                                | 33,434,000                 | 33,434,000           |
| Patrimonio al final del periodo                                    | 857,986,000                      | 346,929,000                     | 0                                     | 0                                                | 1,204,915,000              | 1,204,915,000        |

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y patrimonio

| Concepto                                                              | Cierre Trimestre Actual<br>2026-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2025-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y patrimonio [sinopsis]        |                                       |                                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]                        |                                       |                                         |
| Efectivo [sinopsis]                                                   |                                       |                                         |
| Efectivo en caja                                                      | 0                                     | 0                                       |
| Saldos en bancos                                                      | 0                                     | 0                                       |
| Total efectivo                                                        | 0                                     | 0                                       |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis]                                   |                                       |                                         |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo   | 0                                     | 0                                       |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 1,298,427,000                         | 1,259,790,000                           |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo  | 0                                     | 0                                       |
| Total equivalentes de efectivo                                        | 1,298,427,000                         | 1,259,790,000                           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo restringido                       | 0                                     | 0                                       |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo                              | 0                                     | 0                                       |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo                          | 1,298,427,000                         | 1,259,790,000                           |
| Cuentas por cobrar [sinopsis]                                         |                                       |                                         |
| Deudores comerciales                                                  | 0                                     | 0                                       |
| Anticipos circulantes [sinopsis]                                      |                                       |                                         |
| Pagos anticipados                                                     | 0                                     | 0                                       |
| Gastos anticipados                                                    | 0                                     | 0                                       |
| Total anticipos circulantes                                           | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por cobrar circulantes                                  | 0                                     | 0                                       |
| Total cuentas por cobrar                                              | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]                          |                                       |                                         |
| Deudores comerciales no circulantes                                   | 0                                     | 0                                       |
| Anticipos de pagos no circulantes[sinopsis]                           |                                       |                                         |
| Pagos anticipados no circulantes                                      | 0                                     | 0                                       |
| Gastos anticipados no circulantes                                     | 0                                     | 0                                       |
| Total anticipos no circulantes                                        | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes                               | 0                                     | 0                                       |
| Total cuentas por cobrar no circulantes                               | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por pagar a corto plazo [sinopsis]                            |                                       |                                         |
| Créditos bancarios a corto plazo                                      | 0                                     | 0                                       |
| Créditos bursátiles a corto plazo                                     | 0                                     | 0                                       |
| Intereses por pagar a corto plazo                                     | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por pagar a corto plazo                                 | 0                                     | 0                                       |
| Total de cuentas por pagar a corto plazo                              | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]                            |                                       |                                         |
| Créditos bancarios a largo plazo                                      | 0                                     | 0                                       |
| Créditos bursátiles a largo plazo                                     | 0                                     | 0                                       |
| Intereses por pagar a largo plazo                                     | 6,974,097,000                         | 7,179,097,000                           |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo                                 | 0                                     | 0                                       |
| Total de cuentas por pagar a largo plazo                              | 6,974,097,000                         | 7,179,097,000                           |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]                     |                                       |                                         |
| Otros resultados integrales                                           | 0                                     | 0                                       |
| Total otros resultados integrales acumulados                          | 0                                     | 0                                       |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis]                                    |                                       |                                         |
| Activos                                                               | 8,263,222,000                         | 8,429,312,000                           |
| Pasivos                                                               | 6,974,097,000                         | 7,179,097,000                           |
| Activos (pasivos) netos                                               | 1,289,125,000                         | 1,250,215,000                           |

| Concepto                                       | Cierre Trimestre Actual<br>2026-06-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2025-12-31 |
|------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] |                                       |                                         |
| Activos circulantes                            | 1,298,427,000                         | 1,259,790,000                           |
| Pasivos circulantes                            | 0                                     | 0                                       |
| Activos (pasivos) circulantes netos            | 1,298,427,000                         | 1,259,790,000                           |

## [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto                                                            | Trimestre Año Actual<br>2026-04-01 - 2026-06-30 | Acumulado Año Actual<br>2026-01-01 - 2026-06-30 | Trimestre Año Anterior<br>2025-04-01 - 2025-06-30 | Acumulado Año Anterior<br>2025-01-01 - 2025-06-30 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>                     |                                                 |                                                 |                                                   |                                                   |
| <b>Ingresos [sinopsis]</b>                                          |                                                 |                                                 |                                                   |                                                   |
| Ingresos por dividendos                                             | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Ingresos por intereses                                              | 290,336,000                                     | 290,336,000                                     | 153,074,000                                       | 307,782,000                                       |
| Productos financieros inversiones                                   | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Productos financieros derechos de créditos                          | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Superávit en valuación de inversiones                               | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Ganancia activos biológicos                                         | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Otros ingresos                                                      | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Total de ingresos                                                   | 290,336,000                                     | 290,336,000                                     | 153,074,000                                       | 307,782,000                                       |
| <b>Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]</b>          |                                                 |                                                 |                                                   |                                                   |
| Comisión por servicios de representación                            | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Comisión por administración                                         | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Honorarios                                                          | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Impuestos                                                           | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Seguros y garantías                                                 | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Cuotas y derechos                                                   | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Gastos de mantenimiento del activo                                  | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Otros gastos de administración y mantenimiento                      | 28,000                                          | 28,000                                          | 37,000                                            | 60,000                                            |
| Total de gastos de administración y mantenimiento                   | 28,000                                          | 28,000                                          | 37,000                                            | 60,000                                            |
| <b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>                              |                                                 |                                                 |                                                   |                                                   |
| Intereses ganados                                                   | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria                                  | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 217,141,000                                     | 217,141,000                                     | 372,026,000                                       | 730,019,000                                       |
| Otros ingresos financieros                                          | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Total de ingresos financieros                                       | 217,141,000                                     | 217,141,000                                     | 372,026,000                                       | 730,019,000                                       |
| <b>Gastos financieros [sinopsis]</b>                                |                                                 |                                                 |                                                   |                                                   |
| Intereses devengados a cargo                                        | 289,664,000                                     | 289,664,000                                     | 153,278,000                                       | 308,193,000                                       |
| Pérdida por fluctuación cambiaria                                   | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros  | 179,572,000                                     | 179,572,000                                     | 338,224,000                                       | 696,835,000                                       |
| Otros gastos financieros                                            | 0                                               | 0                                               | 0                                                 | 0                                                 |
| Total de gastos financieros                                         | 469,236,000                                     | 469,236,000                                     | 491,502,000                                       | 1,005,028,000                                     |

## [800500] Notas - Lista de notas

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

Con fecha 28 de julio de 2026, los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión por los señores Juan Didier Martínez Sánchez y Aida Ramos García, ambos en su carácter de Delegados Fiduciarios de Citi Casa de Bolsa.

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Internacional de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés), adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

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

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Fideicomiso efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

#### Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en la siguiente nota:

Nota 3(a)- Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: definición del modelo de negocio de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

#### Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fideicomiso requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos, en caso de existir, son informados a los Tenedores de los certificados y al Fideicomitente del Fideicomiso de manera anual.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Fideicomiso utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

El Fideicomiso reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

La siguiente nota incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

– Nota 4 – Activos y pasivos financieros.

---

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

---

No aplica.

---

---

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

---

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

---

---

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

---

No aplica.

---

---

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

---

Con fecha 28 de julio de 2026, los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión por los señores Juan Didier Martínez Sánchez y Aida Ramos García, ambos en su carácter de Delegados Fiduciarios de Citi Casa de Bolsa.

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

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Internacional de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés), adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

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

No aplica.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo-

A continuación, se muestra un análisis del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025:

|  | JUNIO | DICIEMBRE |
|--|-------|-----------|
|  | 2026  | 2025      |

|                                              |    |               |               |
|----------------------------------------------|----|---------------|---------------|
| <b>EFFECTIVO</b>                             | \$ | 448           | 459           |
| <b>INVERSIONES DISPONIBLES A LA VISTA</b>    |    | 1,298,426,111 | 1,259,789,640 |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b> | \$ | 1,298,426,559 | 1,259,790,099 |

Al 30 de junio de 2026 y 2025, las inversiones disponibles a la vista tienen una tasa de interés anual del 5.200% y 5.800% respectivamente, a un plazo de 1 y 1 días, respectivamente.

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los intereses a favor por el efectivo y equivalentes de efectivo fueron por \$705 y \$165, respectivamente.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

### Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

No aplica.

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

#### *Contingencias-*

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que exista certeza de su realización.

### Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

No aplica.

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

#### *Exposición al riesgo de crédito-*

El valor en libros (valor razonable) de los activos financieros representa la exposición máxima de crédito. Esta exposición está representada por los derechos de cobro hacia CFE que el Fideicomiso mantiene como activos en el estado de situación financiera. La exposición máxima de riesgo de crédito al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, se muestra a continuación:

|                                                  | JUNIO<br>2026           | DICIEMBRE<br>2025    |
|--------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES<br/>DE EFFECTIVO</b> | \$ 1,298,426,559        | 1,259,790,098        |
| <b>DERECHOS DE COBRO</b>                         | 6,964,794,906           | 7,169,521,417        |
|                                                  | <b>\$ 8,263,221,465</b> | <b>8,429,311,515</b> |

La exposición del Fideicomiso al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características de las cuentas por cobrar que respaldan los derechos de cobro como principal fuente de pago de los certificados bursátiles emitidos.

#### *Concentración al riesgo de crédito-*

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados se mantienen con CFE en ambos años. La calidad crediticia de esta contraparte se considera alta y no se mantienen créditos vencidos.

Por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, los certificados bursátiles 95 CFECB 09-2U y 95 CFECB 12, emitidos por el Fideicomiso, cuentan con calificaciones otorgadas por Fitch Ratings, México, S.A. de C. V., de “AAA (mex)”, para ambos años.

Los derechos de crédito han sido cobrados en tiempo y forma, tal y como se estipuló en los pagarés cuyos derechos fueron cedidos a favor del Fideicomiso.

*Activos a valor razonable con cambios en resultados-*

Los derechos de cobro mantenidos por el Fideicomiso han sido designados a valor razonable a través de resultados.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Administración del patrimonio-

El Fideicomiso, por ser una entidad de administración no tiene requerimiento de capitalización sobre el patrimonio.

Valor razonable-

La determinación del valor razonable de los activos y pasivos financieros para los cuales no existen precios de mercado observables requiere el uso de metodologías de valuación.

El Fideicomiso mide el valor razonable usando la siguiente jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos usados en el cálculo.

- Nivel 1: Precio de mercado cotizado (sin ajuste) en mercados activos para instrumentos financieros idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en insumos observables, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas de valuación usando insumos no observables significativos.

Las metodologías de valuación incluyen modelos de valor presente neto y flujos de efectivo descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales existen precios de mercado observables y otros modelos de valuación.

La Administración ha reportado como nivel de jerarquía 2 de valor razonable sus activos y pasivos financieros, los cuales se muestran a continuación:

|                                       | JUNIO            | DICIEMBRE     |
|---------------------------------------|------------------|---------------|
|                                       | 2026             | 2025          |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | \$ 1,298,426,559 | 1,259,790,098 |

|                         |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|
| DERECHOS DE COBRO       | 6,964,794,906 | 7,169,521,417 |
| CERTIFICADOS BURSÁTILES | 6,974,096,625 | 7,179,096,555 |

Derechos de cobro a valor razonable con cambios en resultados-

Al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, los derechos de cobro de las emisiones se integran como se muestra a continuación:

|                                                               | JUNIO            | DICIEMBRE     |
|---------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
|                                                               | 2026             | 2025          |
| DERECHOS DE COBRO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | \$ 6,964,794,906 | 7,169,521,417 |

Los pagarés que constituyen los documentos por cobrar, realizan pagos de principal semestralmente, para las series CFECB 09 y CFECB 09U en los meses de febrero y agosto y la fecha del último pago fue en el año 2019; para CFECB 09-2U, en los meses de abril y octubre y vencen en el año 2024; para CFECB 10, en los meses de marzo y septiembre y venció en el año 2017, para la serie CFECB 10-2, en los meses de enero y julio, venciendo en el año 2020 y para la serie CFECB 12, en los meses de marzo y septiembre, venciendo en el año 2042.

El cobro de intereses de las series CFECB 09, CFECB 09U, CFECB 09-2U y CFECB 12, se realiza cada 182 días en la misma fecha de la amortización del principal; en el caso de las series CFECB 10 y CFECB 10-2, el cobro de intereses se realizó cada 28 días. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses cobrados fueron de \$290,336,077 y \$307,781,612 y, respectivamente.

Los intereses de los pagarés se computan a la tasa de interés anual dependiendo de cada emisión, 5.04% para CFECB 09-2U; THIE a 28 días más 45 puntos base para CFECB 12 7.70%. Estas tasas serán aplicables durante la vigencia de la emisión. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los ingresos por intereses calculados usando el método de la tasa de interés efectiva son de \$290,336,077 y \$307,781,612, respectivamente.

Por cada pagaré emitido se realizó un contrato de “Cesión de Derechos”, conforme a los montos y las fechas antes indicados.

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

Análisis de sensibilidad sobre el valor razonable-

La administración del riesgo de tasa de interés se suplementa mediante el monitoreo de la sensibilidad de los activos y pasivos financieros del Fideicomiso a diversos escenarios estándar y no estándar. Los escenarios estándar, se consideran de forma mensual, incluyendo caídas paralelas e incrementadas de 100 puntos base en las curvas de rendimiento.

Considerando que las características de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son sustancialmente iguales a las características de los activos financieros a valor razonable con cambios a resultados, el análisis de sensibilidad indica que no existirían afectaciones significativas en los estados financieros del Fideicomiso.

Los valores contables de los activos y pasivos financieros están calculados a valor razonable.

La sensibilidad del valor razonable, al aumentar o disminuir la tasa flotante de los activos y pasivos financieros en 100 puntos base (PB), es la siguiente:

|                                | VALOR ESTRESADO  |               |               | GANANCIAS O (PÉRDIDAS)<br>SENSIBILIDAD |             |
|--------------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------------------------------|-------------|
|                                | Base             | (+100PB)      | (-100PB)      | (+100PB)                               | (-100PB)    |
| <b>31 DE JUNIO 2026</b>        |                  |               |               |                                        |             |
| <b>DERECHOS DE COBRO</b>       |                  |               |               |                                        |             |
| <b>95 CFECB 12</b>             | 6,964,794,906    | 6,623,513,942 | 7,337,437,982 | (341,280,964)                          | 372,643,076 |
|                                | \$ 6,964,794,906 | 6,623,513,942 | 7,337,437,982 | (341,280,964)                          | 372,643,076 |
| <b>CERTIFICADOS BURSÁTILES</b> |                  |               |               |                                        |             |
| <b>95 CFECB 12</b>             | 6,974,096,625    | 6,632,359,869 | 7,347,237,378 | (341,736,756)                          | 373,140,753 |
|                                | \$ 6,974,096,625 | 6,632,359,869 | 7,347,237,378 | (341,736,756)                          | 373,140,753 |

|                                | VALOR ESTRESADO  |               |               | GANANCIAS O (PÉRDIDAS)<br>SENSIBILIDAD |             |
|--------------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------------------------------|-------------|
|                                | Base             | (+100PB)      | (-100PB)      | (+100PB)                               | (-100PB)    |
| <b>31 DE JUNIO 2025</b>        |                  |               |               |                                        |             |
| <b>DERECHOS DE COBRO</b>       |                  |               |               |                                        |             |
| <b>95 CFECB 12</b>             | 7,256,573,710    | 6,892,312,855 | 7,655,562,442 | (364,260,855)                          | 398,988,732 |
|                                | \$ 7,256,573,710 | 6,892,312,855 | 7,655,562,442 | (364,260,855)                          | 398,988,732 |
| <b>CERTIFICADOS BURSÁTILES</b> |                  |               |               |                                        |             |
| <b>95 CFECB 12</b>             | 7,266,265,110    | 6,901,517,772 | 7,665,786,704 | (364,747,338)                          | 399,521,594 |
|                                | \$ 7,266,265,110 | 6,901,517,772 | 7,665,786,704 | (364,747,338)                          | 399,521,594 |

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

No aplica.

**Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]**

No aplica.

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

No aplica.

**Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]**

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

#### Administración de riesgos financieros

El Fideicomiso está expuesto a los siguientes riesgos que surgen de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información sobre la exposición del Fideicomiso a cada uno de los riesgos mencionados, así como, los objetivos, políticas y procesos del Fideicomiso para medir y administrar riesgos y la administración del patrimonio por parte del Fideicomiso.

#### *Marco de administración de riesgos-*

Las políticas de administración de riesgos han sido establecidas para identificar, monitorear y analizar los riesgos que enfrenta el Fideicomiso.

---

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

---

#### **Nuevos pronunciamientos-**

#### **Nuevas normas o modificación a las Normas adoptadas-**

##### **(a) Nuevas normas e interpretaciones todavía no adoptadas**

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1o. de enero de 2026 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Fideicomiso en la preparación de estos estados financieros.

##### **(b) Clasificación y medición de instrumentos financieros - Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7**

## Clasificación de activos financieros

Conforme a las modificaciones, ciertos activos financieros, incluidos aquellos con características vinculadas a ESG, ahora podrían cumplir el criterio de Pagos Únicamente de Capital e Intereses (SPPI, por sus siglas en inglés), siempre que sus flujos de efectivo no sean significativamente diferentes de los de un activo financiero idéntico sin dicha característica.

Las modificaciones también incluyen revelaciones adicionales para todos los activos financieros y pasivos financieros que tienen ciertas características contingentes que son:

- no están directamente relacionados con un cambio en los riesgos o costos básicos de los préstamos; y
- no se miden a valor razonable con cambios en resultados.

## Instrumentos vinculados contractualmente (IVC) y características sin recurso

Las modificaciones aclaran las características clave de los instrumentos vinculados contractualmente (IVC) y cómo se diferencian de los activos financieros sin recurso. Las enmiendas también incluyen factores que una empresa debe considerar al evaluar los flujos de efectivo subyacentes a un activo financiero sin recurso (la prueba de análisis detallado o transparencia).

## Información a revelar sobre inversiones en instrumentos de capital

Las modificaciones requieren revelaciones adicionales para las inversiones en instrumentos de capital que se valoran a valor razonable con las ganancias o pérdidas presentadas en el otro resultado integral (VRCORI).

## Reconocimiento y baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones abordan el reconocimiento y la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros, incluida una excepción relacionada con la baja en cuentas de pasivos financieros que se liquidan mediante un sistema de pago electrónico.

El fideicomiso se encuentra actualmente en proceso de evaluar los potenciales impactos que la adopción de la norma pueda tener sobre sus estados financieros.

Las modificaciones entrarán en vigor el 1 de enero de 2026.

## (c) NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros

La NIIF 18 promueve un estado de resultados más estructurado. En particular, introduce un subtotal de ‘utilidad operativa’ recién definido y el requisito de que todos los ingresos y gastos se clasifiquen en tres nuevas categorías distintas según las principales actividades de la empresa.

Todas las empresas deben informar el recientemente definido subtotal de ‘utilidad operativa’, un indicador importante para que los inversores comprendan los resultados operativos de una empresa. Es decir, se excluyen específicamente los resultados de inversión y financiación. Esto significa que los resultados de las inversiones en acciones contabilizadas por el método de la participación ya no forman parte de la utilidad operativa y se presentan en la categoría de ‘inversión’.

La NIIF 18 también requiere a las empresas analizar sus gastos operativos directamente en la cara del estado de resultados, ya sea por naturaleza, por función o de forma mixta. Bajo la nueva norma, las empresas deben elegir el método de presentación que proporcione ‘el resumen estructurado más útil’ de dichos gastos.

Para cada Medida de Rendimiento Definida por la Gerencia (MDG) presentada, el Fideicomiso deberá explicar en una sola nota a los estados financieros por qué la medida proporciona información útil y cómo se calcula, y conciliarla con un importe determinado según las Normas de Contabilidad NIIF. Esta revelación mejorará la transparencia y proporcionará a los usuarios mejor información sobre el desempeño financiero de las empresas. El Fideicomiso se encuentra actualmente en proceso de evaluar los potenciales impactos que la adopción de la norma pueda tener sobre sus estados financieros. Es efectivo para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2027 y se aplica retroactivamente.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

#### *Deterioro*

#### Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas de los activos medidos a costo amortizado.

El Fideicomiso mide el deterioro del monto equivalente del ciclo de vida de la pérdida crediticia esperada, excepto cuando ocurre lo que se menciona a continuación, debido a que en ese caso es medido considerando doce meses de pérdida crediticia esperada:

- Los activos financieros que poseen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte; y
- Los otros activos financieros para cuyo riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento ocurre en el periodo de vida del activo) no se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fideicomiso considera la información razonable y sustentada que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Fideicomiso y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

#### Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

### Información a revelar sobre patrimonio [bloque de texto]

---

#### Patrimonio-

##### *(a) Contribuido-*

El patrimonio del Fideicomiso se constituyó inicialmente por la cantidad de \$1,000 entregada por los Fideicomitentes al Fiduciario, posteriormente se han realizado aportaciones por \$831,492,825, dicho patrimonio se afecta por las aportaciones que CFE realice según se establece en las cláusulas del Contrato de Indemnización correspondientes a reembolsos de gastos de emisión, gastos de mantenimiento y/o cualquier cantidad que le sea solicitada por el Fiduciario y por el resultado del ejercicio, sí hubiere.

Durante los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 el fideicomiso tuvo aportaciones de patrimonio por un total de \$697,282 y \$1,429,610 respectivamente.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, el Fideicomiso tiene un patrimonio de \$1,289,124,840 y \$1,250,214,960 respectivamente.

##### *(b) Resultado del ejercicio-*

El resultado del ejercicio que se presenta en los estados de cambios en el patrimonio representa el resultado integral de la actividad total del Fideicomiso durante el año y se integra por la utilidad del ejercicio, ya que no se originaron resultados integrales.

---

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

---

#### Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo que enfrentaría el Fideicomiso al cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados en efectivo o por medio de otro activo financiero. El enfoque del Fideicomiso para administrar la liquidez es el asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones, bajo situaciones normales y estresadas, sin incurrir en pérdidas inaceptables o daños a la reputación del Fideicomiso.

Si en un momento dado el patrimonio del Fideicomiso no fuese suficiente para pagar a los tenedores íntegramente las cantidades adeudadas conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, de conformidad con lo dispuesto por la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario no será responsable de pagar a los Tenedores las cantidades que se les adeuden conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, toda vez que los pagos que deba realizar el Fiduciario conforme al Fideicomiso y los Certificados Bursátiles Fiduciarios serán efectuados exclusivamente con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, y el Fiduciario en ningún caso tendrá responsabilidad de pago alguno respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con cargo a su propio patrimonio, y no incurrirá en responsabilidad al respecto. El Fiduciario en ningún caso garantizará rendimiento alguno de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Los certificados preferentes se pagarán únicamente con los recursos existentes en el patrimonio del Fideicomiso, por lo que no existe garantía alguna por parte del Gobierno Federal u otro tercero respecto a dicho pago.

La capacidad del Fideicomiso para pagar los Certificados Bursátiles Fiduciarios depende de los cobros de los derechos de cobro con CFE, quién al estar sujeto a supervisión y regulación por parte del Gobierno Federal impacta directamente en su capacidad de financiamiento y de pago; el Secretario de Energía es por ley el Presidente del Consejo de Administración de CFE, las actividades de CFE son monitoreadas por la Secretaría de Energía (SENER) y su presupuesto y plan de financiamiento son presentados y aprobados por la SENER y la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, dicho presupuesto forma parte del proceso presupuestario nacional y el plan de financiamiento requiere de aprobación del congreso mexicano.

De acuerdo con el Contrato de Indemnización, el Fiduciario pagará todos los costos y gastos documentados y razonables relativos al cumplimiento, entrega y administración del Fideicomiso, incluyendo gastos de emisión, honorarios pactados y gastos de los prestadores de servicios, repercutiendo dichos costos a CFE.

El Fideicomiso administra este riesgo mediante las características de las emisiones dado que las características del pasivo son sustancialmente iguales a las de los activos y los vencimientos son en las mismas fechas.

#### *Análisis de vencimientos para activos y pasivos financieros-*

La tabla de la hoja siguiente detalla los flujos contractuales por vencimiento de los activos y pasivos financieros.

|                            | EFFECTIVO Y<br>EQUIVALENTES DE<br>EFFECTIVO | DERECHOS DE COBRO | CERTIFICADOS BURSÁTILES |
|----------------------------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| <b>30 DE JUNIO DE 2026</b> |                                             |                   |                         |
| <b>VALOR EN LIBROS</b>     | \$ 1,298,426,559                            | 6,964,794,906     | 6,974,096,625           |
| <b>3 MESES</b>             | \$ -                                        | -                 | -                       |
| <b>1ER AÑO</b>             | -                                           | 504,606,082       | 505,280,000             |
| <b>2DO AÑO</b>             | -                                           | 982,970,959       | 984,283,750             |
| <b>3ER AÑO</b>             | -                                           | 947,982,687       | 949,248,750             |
| <b>4TO AÑO Y RESTANTES</b> | -                                           | 9,373,289,155     | 9,385,807,500           |
| <b>FLUJO DE EFFECTIVO</b>  | \$ 1,298,426,559                            | 11,808,848,883    | 11,824,620,000          |

|                         | Efectivo y equivalentes de efectivo | Derechos de cobro | Certificados bursátiles |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| 31 de diciembre de 2025 |                                     |                   |                         |
| Valor en libros         | \$ 1,259,790,098                    | 7,169,521,417     | 7,179,096,555           |
| 3 meses                 | \$ -                                | -                 | -                       |
| 1er año                 | -                                   | 513,353,150       | 514,038,750             |
| 2do año                 | -                                   | 1,000,465,095     | 1,001,801,250           |
| 3er año                 | -                                   | 965,476,823       | 966,766,250             |
| 4to año y restantes     | -                                   | 9,842,906,965     | 9,856,052,500           |
| Flujo de efectivo       | \$ 1,259,790,098                    | 12,322,202,033    | 12,338,658,750          |

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

No aplica.

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

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, tales como tipo de cambio, tasas de interés y precios de instrumentos de capital puedan afectar los ingresos del Fideicomiso o el valor de sus instrumentos financieros.

Todos los derechos de cobro que integran el patrimonio del Fideicomiso se encuentran pactados en pesos mexicanos, excepto por la emisión CFECB 09-2U que se encuentra pactada en UDI. No obstante, para el presente trimestre de 2026, ya no se reconocen saldos por este concepto, toda vez que dicha emisión fue totalmente amortizada.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

**Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]**

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

**Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]**

No aplica.

**Información a revelar sobre reservas dentro de patrimonio [bloque de texto]**

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

No aplica.

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

Resumen de las principales políticas contables-

Las principales políticas contables se han aplicado de manera consistente para todos los periodos presentados en los estados financieros, y son como se muestran a continuación:

a) Instrumentos financieros-

i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable. En el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable, llevados a través de resultados, se adicionan los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, siempre que en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

## **ii) Clasificación y medición posterior**

### **Clasificación de activos financieros**

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican en la siguiente categoría, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

Medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

### **Evaluación de modelo de negocio**

En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, como medido a valor razonable con cambios en resultados si, haciéndolo, elimina o reduce significativamente una incongruencia o asimetría de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

En la evaluación del objetivo del modelo de negocio en donde el activo financiero es mantenido, el Fideicomiso considera toda la información relevante acerca de cómo el negocio es conducido, incluyendo:

Los activos o pasivos financieros son administrados, evaluados y reportados de forma interna sobre una base de valor razonable.

La designación elimina o reduce de forma significativa discrepancias contables que de otra forma surgirían.

### **Activos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas**

Instrumentos financieros negociables (IFN). Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados (VRCR).

### **Reclasificaciones**

Los activos financieros no son reclasificados después de su reconocimiento inicial a menos que el Fideicomiso cambie el modelo de negocios para el manejo de los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarían en el primer día del primer periodo de reporte que siga al cambio de modelo de negocio.

### **Activos financieros y ganancias y pérdidas:**

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Medidos a valor razonable con cambios en resultados, incluyendo los ingresos por intereses.

Los pasivos financieros son clasificados a costo amortizado o a VRCR. En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso puede designar irrevocablemente un pasivo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado

o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, como medido a valor razonable con cambios en resultados si, haciéndolo, elimina o reduce significativamente una incongruencia o asimetría de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

### iii) Medición a valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. El valor razonable de pasivo refleja el riesgo de su falta de desempeño.

Cuando la información se encuentra disponible, el Fideicomiso reconoce el valor razonable de un instrumento usando precios publicados para ese instrumento de acuerdo con valores de un mercado activo. El mercado se considera activo, si las transacciones de los activos o pasivos se dan con frecuencia suficiente y volumen para proveer de la información de sus precios en forma continua. El Fideicomiso mide los instrumentos cotizados en el mercado activo a precio medio, dado que este precio provee de una aproximación razonable del precio de salida.

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

### iv) Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente menos pagos al principal, más o menos la amortización acumulada de intereses, usando el método de tasa efectiva de interés, de cualquier diferencia entre el monto originalmente reconocido y el monto de vencimiento, menos reducciones por deterioro.

La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta el flujo futuro estimado de ingresos de acuerdo con los términos contractuales, sin considerar las pérdidas crediticias futuras, a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. La tasa de interés efectiva se calcula en el reconocimiento inicial del instrumento financiero incluyendo los costos de transacción, así como deduciendo las comisiones financieras que se carguen por adelantado al otorgar el financiamiento.

El valor nominal del efectivo y el costo amortizado de los equivalentes de efectivo son similares al valor razonable de dichos instrumentos debido a que son liquidables en el corto plazo, por lo mismo en la nota 6 no se incluye la revelación de dichos valores.

#### *Deterioro*

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas de los activos medidos a costo amortizado.

El Fideicomiso mide el deterioro del monto equivalente del ciclo de vida de la pérdida crediticia esperada, excepto cuando ocurre lo que se menciona a continuación, debido a que en ese caso es medido considerando doce meses de pérdida crediticia esperada:

- Los activos financieros que poseen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte; y

- Los otros activos financieros para cuyo riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento ocurre en el periodo de vida del activo) no se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fideicomiso considera la información razonable y sustentada que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Fideicomiso y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

## **v) Baja en cuentas**

Activos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se

transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual el Fideicomiso no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

#### Pasivos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fideicomiso también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

#### vi) Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Fideicomiso tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### vii) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos en bancos y activos financieros altamente líquidos con vencimientos de tres meses o menos desde su adquisición y que no están sujetos a riesgos significativos de cambios en sus valores razonables.

El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su costo amortizado. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones en reporto en Bonos del Gobierno Federal a tasa fija.

#### b) *Derechos de cobro-*

Los derechos de cobro son un activo financiero medido a su valor razonable con cambios a través de resultados, incluyendo el interés devengado.

#### c) *Certificados bursátiles emitidos-*

Los certificados bursátiles emitidos son medidos y reconocidos inicialmente a su valor razonable. Subsecuentemente son medidos de igual forma a su valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados, incluyendo el interés devengado.

Los costos de transacción atribuibles a estos instrumentos son reconocidos directamente en resultados conforme se incurren.

#### d) *Patrimonio-*

El patrimonio incluye el valor del capital en riesgo aportado por el Fideicomitente mismo que se reconoce a valor nominal y los resultados acumulados.

#### e) *Ingresos financieros-*

##### i. *Ingresos por intereses*

Los ingresos por intereses generados por los activos financieros a valor razonable son reconocidos en resultados, usando el método de tasa de interés efectiva.

Los intereses generados mediante el método de tasa de interés efectiva se reconocen como ingresos por intereses en los resultados del periodo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye en su caso, los costos de transacción incrementales directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

ii. Ganancia o pérdida por valuación de instrumentos financieros a través de resultados

Las ganancias o pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

f) Obligaciones fiscales-

El Fideicomiso no tiene personalidad jurídica propia, y al no realizar actividades empresariales, no se considera contribuyente del impuesto sobre la renta de acuerdo con la legislación fiscal vigente. En ningún caso el Fiduciario será responsable del cálculo, pago o retención de impuestos por lo que el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad del Fideicomitente eximiendo al Fiduciario de cualquier responsabilidad, conforme lo señala el contrato de Fideicomiso.

g) Otros gastos-

Se integran principalmente por retenciones del impuesto sobre la renta que realizan las casas de bolsa por los intereses a favor de las inversiones en valores y por gastos por la emisión de certificados bursátiles.

h) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que exista certeza de su realización.

Información a revelar sobre cuentas por pagar (certificados bursátiles) [bloque de texto]

Certificados bursátiles emitidos a valor razonable con cambios en resultados-

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los certificados bursátiles en circulación se integran como se muestra a continuación:

| FECHA DE EMISIÓN | 30 DE JUNIO DE 2026 |                        |          |               | 30 DE JUNIO DE 2025 |               |
|------------------|---------------------|------------------------|----------|---------------|---------------------|---------------|
|                  | Plazo en días       | Número de certificados | Valor    |               | Nominal*            | Razonable     |
|                  |                     |                        | Nominal* | Razonable     |                     |               |
| EMISIÓN CFECB 12 |                     |                        |          |               |                     |               |
| 24/09/12         | 182                 | 135,000,000            | 52       | 6,974,096,625 | 54                  | 7,266,265,110 |
|                  |                     |                        | \$       | 6,974,096,625 |                     | 7,266,265,110 |

| FECHA DE EMISIÓN                | 30 DE JUNIO DE 2025 |                        |          |               | 31 DE JUNIO DE 2024 |               |
|---------------------------------|---------------------|------------------------|----------|---------------|---------------------|---------------|
|                                 | Plazo en días       | Número de certificados | Nominal* | Razonable     | Valor<br>Nominal*   | Razonable     |
| EMISIÓN CFECB 09-2U<br>02/10/09 | -                   | -                      | -        | -             | 27                  | 167,749,920   |
| EMISIÓN CFECB 12<br>24/09/12    | 182                 | 135,000,000            | 54       | 7,266,265,110 | 52                  | 6,974,569,125 |
|                                 |                     |                        | \$       | 7,266,265,110 |                     | 7,142,319,045 |

\* Valor nominal por certificado.

El Fideicomiso no ha tenido impago de principal, intereses u otros incumplimientos con respecto a sus certificados bursátiles emitidos durante los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025.

Los certificados preferentes son amortizados parcialmente junto con el importe de los intereses devengados por el periodo, y los tenedores de dichos certificados tienen el carácter de fideicomisarios en primer lugar respecto de los derechos de crédito cedidos y el efectivo y equivalentes de efectivo que constituyen el fondo común del Fideicomiso. Por los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses pagados son de \$289,664,375 y \$308,192,500, respectivamente.

Los rendimientos de los certificados bursátiles se computan a la tasa de interés bruto anual dependiendo de cada emisión; 5.04% para CFECB 09-2U y 7.70% para CFECB 12. La amortización del principal y la liquidación de dichos intereses se efectúan a través de S. D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. Por los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses devengados son de \$289,664,375 y \$308,192,500, respectivamente.

Información a revelar sobre cuentas por cobrar (derechos de cobro) [bloque de texto]

Derechos de cobro a valor razonable con cambios en resultados-

Al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, los derechos de cobro de las emisiones se integran como se muestra a continuación:

|                                                               | JUNIO |               | DICIEMBRE |               |
|---------------------------------------------------------------|-------|---------------|-----------|---------------|
|                                                               | 2026  |               | 2025      |               |
| DERECHOS DE COBRO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | \$    | 6,964,794,906 |           | 7,169,521,417 |

Los pagarés que constituyen los documentos por cobrar, realizan pagos de principal semestralmente, para las series CFECB 09 y CFECB 09U en los meses de febrero y agosto y la fecha del último pago fue en el año 2019; para CFECB 09-2U, en los meses de abril y octubre y vencen en el año 2024; para CFECB 10, en los meses de marzo y septiembre y venció en el año 2017, para la serie

CFECB 10-2, en los meses de enero y julio, venciendo en el año 2020 y para la serie CFECB 12, en los meses de marzo y septiembre, venciendo en el año 2042.

El cobro de intereses de las series CFECB 09, CFECB 09U, CFECB 09-2U y CFECB 12, se realiza cada 182 días en la misma fecha de la amortización del principal; en el caso de las series CFECB 10 y CFECB 10-2, el cobro de intereses se realizó cada 28 días. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los intereses cobrados fueron de \$290,336,077 y \$307,781,612 y, respectivamente.

Los intereses de los pagarés se computan a la tasa de interés anual dependiendo de cada emisión, 5.04% para CFECB 09-2U; TIIE a 28 días más 45 puntos base para CFECB 12 7.70%. Estas tasas serán aplicables durante la vigencia de la emisión. Al 30 de junio de 2026 y 2025 los ingresos por intereses calculados usando el método de la tasa de interés efectiva son de \$290,336,077 y \$307,781,612, respectivamente.

Por cada pagaré emitido se realizó un contrato de “Cesión de Derechos”, conforme a los montos y las fechas antes indicados.

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

No aplica.

## [800600] Notas - Lista de políticas contables

### Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

#### Resumen de las principales políticas contables-

Las principales políticas contables se han aplicado de manera consistente para todos los periodos presentados en los estados financieros, y son como se muestran a continuación:

#### a) *Instrumentos financieros-*

##### i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable. En el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable, llevados a través de resultados, se adicionan los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, siempre que en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

##### ii) Clasificación y medición posterior

###### Clasificación de activos financieros

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican en la siguiente categoría, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

Medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

###### Evaluación de modelo de negocio

En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, como medido a valor razonable con cambios en resultados si, haciéndolo, elimina o reduce significativamente una incongruencia o asimetría de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

En la evaluación del objetivo del modelo de negocio en donde el activo financiero es mantenido, el Fideicomiso considera toda la información relevante acerca de cómo el negocio es conducido, incluyendo:

Los activos o pasivos financieros son administrados, evaluados y reportados de forma interna sobre una base de valor razonable.

La designación elimina o reduce de forma significativa discrepancias contables que de otra forma surgirían.

Activos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas

Instrumentos financieros negociables (IFN). Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados (VRCR).

#### Reclasificaciones

Los activos financieros no son reclasificados después de su reconocimiento inicial a menos que el Fideicomiso cambie el modelo de negocios para el manejo de los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarían en el primer día del primer periodo de reporte que siga al cambio de modelo de negocio.

#### Activos financieros y ganancias y pérdidas:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Medidos a valor razonable con cambios en resultados, incluyendo los ingresos por intereses.

Los pasivos financieros son clasificados a costo amortizado o a VRCR. En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso puede designar irrevocablemente un pasivo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, como medido a valor razonable con cambios en resultados si, haciéndolo, elimina o reduce significativamente una incongruencia o asimetría de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

#### iii) Medición a valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. El valor razonable de pasivo refleja el riesgo de su falta de desempeño.

Cuando la información se encuentra disponible, el Fideicomiso reconoce el valor razonable de un instrumento usando precios publicados para ese instrumento de acuerdo con valores de un mercado activo. El mercado se considera activo, si las transacciones de los activos o pasivos se dan con frecuencia suficiente y volumen para proveer de la información de sus precios en forma continua. El Fideicomiso mide los instrumentos cotizados en el mercado activo a precio medio, dado que este precio provee de una aproximación razonable del precio de salida.

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

#### iv) Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente menos pagos al principal, más o menos la amortización acumulada de intereses, usando el método de tasa efectiva de interés, de cualquier diferencia entre el monto originalmente reconocido y el monto de vencimiento, menos reducciones por deterioro.

La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta el flujo futuro estimado de ingresos de acuerdo con los términos contractuales, sin considerar las pérdidas crediticias futuras, a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. La tasa de interés efectiva se calcula en el reconocimiento inicial del instrumento financiero incluyendo los costos de transacción, así como deduciendo las comisiones financieras que se carguen por adelantado al otorgar el financiamiento.

El valor nominal del efectivo y el costo amortizado de los equivalentes de efectivo son similares al valor razonable de dichos instrumentos debido a que son liquidables en el corto plazo, por lo mismo en la nota 6 no se incluye la revelación de dichos valores.

#### *Deterioro*

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas de los activos medidos a costo amortizado.

El Fideicomiso mide el deterioro del monto equivalente del ciclo de vida de la pérdida crediticia esperada, excepto cuando ocurre lo que se menciona a continuación, debido a que en ese caso es medido considerando doce meses de pérdida crediticia esperada:

- Los activos financieros que poseen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte; y
- Los otros activos financieros para cuyo riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento ocurre en el periodo de vida del activo) no se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fideicomiso considera la información razonable y sustentada que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Fideicomiso y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;

- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

#### **v) Baja en cuentas**

Activos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual el Fideicomiso no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

Pasivos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fideicomiso también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

#### **vi) Compensación**

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Fideicomiso tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### **vii) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos en bancos y activos financieros altamente líquidos con vencimientos de tres meses o menos desde su adquisición y que no están sujetos a riesgos significativos de cambios en sus valores razonables.

El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su costo amortizado. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones en reporto en Bonos del Gobierno Federal a tasa fija.

#### **b) Derechos de cobro-**

Los derechos de cobro son un activo financiero medido a su valor razonable con cambios a través de resultados, incluyendo el interés devengado.

#### **c) Certificados bursátiles emitidos-**

Los certificados bursátiles emitidos son medidos y reconocidos inicialmente a su valor razonable. Subsecuentemente son medidos de igual forma a su valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados, incluyendo el interés devengado.

Los costos de transacción atribuibles a estos instrumentos son reconocidos directamente en resultados conforme se incurren.

**d) Patrimonio-**

El patrimonio incluye el valor del capital en riesgo aportado por el Fideicomitente mismo que se reconoce a valor nominal y los resultados acumulados.

**e) Ingresos financieros-**

**i. Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses generados por los activos financieros a valor razonable son reconocidos en resultados, usando el método de tasa de interés efectiva.

Los intereses generados mediante el método de tasa de interés efectiva se reconocen como ingresos por intereses en los resultados del periodo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye en su caso, los costos de transacción incrementales directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

**ii. Ganancia o pérdida por valuación de instrumentos financieros a través de resultados**

Las ganancias o pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

**f) Obligaciones fiscales-**

El Fideicomiso no tiene personalidad jurídica propia, y al no realizar actividades empresariales, no se considera contribuyente del impuesto sobre la renta de acuerdo con la legislación fiscal vigente. En ningún caso el Fiduciario será responsable del cálculo, pago o retención de impuestos por lo que el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad del Fideicomitente eximiendo al Fiduciario de cualquier responsabilidad, conforme lo señala el contrato de Fideicomiso.

**g) Otros gastos-**

Se integran principalmente por retenciones del impuesto sobre la renta que realizan las casas de bolsa por los intereses a favor de las inversiones en valores y por gastos por la emisión de certificados bursátiles.

**h) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que exista certeza de su realización.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Otros gastos-

Se integran principalmente por retenciones del impuesto sobre la renta que realizan las casas de bolsa por los intereses a favor de las inversiones en valores y por gastos por la emisión de certificados bursátiles.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

### Medición a valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. El valor razonable de pasivo refleja el riesgo de su falta de desempeño.

Cuando la información se encuentra disponible, el Fideicomiso reconoce el valor razonable de un instrumento usando precios publicados para ese instrumento de acuerdo con valores de un mercado activo. El mercado se considera activo, si las transacciones de los activos o pasivos se dan con frecuencia suficiente y volumen para proveer de la información de sus precios en forma continua. El Fideicomiso mide los instrumentos cotizados en el mercado activo a precio medio, dado que este precio provee de una aproximación razonable del precio de salida.

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

---

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

---

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de pesos mexicanos.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

*Deterioro*

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas de los activos medidos a costo amortizado.

El Fideicomiso mide el deterioro del monto equivalente del ciclo de vida de la pérdida crediticia esperada, excepto cuando ocurre lo que se menciona a continuación, debido a que en ese caso es medido considerando doce meses de pérdida crediticia esperada:

- Los activos financieros que poseen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte; y
- Los otros activos financieros para cuyo riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento ocurre en el periodo de vida del activo) no se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fideicomiso considera la información razonable y sustentada que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Fideicomiso y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

#### Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

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

No aplica.

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

Los ingresos por intereses generados por los activos financieros a valor razonable son reconocidos en resultados, usando el método de tasa de interés efectiva.

Los intereses generados mediante el método de tasa de interés efectiva se reconocen como ingresos por intereses en los resultados del periodo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye en su caso, los costos de transacción incrementales directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

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

No aplica.

**Descripción de la política contable para el patrimonio [bloque de texto]**

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

---

### Descripción de la política contable para cuentas por pagar [bloque de texto]

---

Los certificados bursátiles emitidos son medidos y reconocidos inicialmente a su valor razonable. Subsecuentemente son medidos de igual forma a su valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados, incluyendo el interés devengado.

Los costos de transacción atribuibles a estos instrumentos son reconocidos directamente en resultados conforme se incurren.

---

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

---

Los derechos de cobro son un activo financiero medido a su valor razonable con cambios a través de resultados, incluyendo el interés devengado.

---

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

---

Los ingresos por intereses generados por los activos financieros a valor razonable son reconocidos en resultados, usando el método de tasa de interés efectiva.

Los intereses generados mediante el método de tasa de interés efectiva se reconocen como ingresos por intereses en los resultados del periodo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye en su caso, los costos de transacción incrementales directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

---

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

---

El Fideicomiso no tiene personalidad jurídica propia, y al no realizar actividades empresariales, no se considera contribuyente del impuesto sobre la renta de acuerdo con la legislación fiscal vigente. En ningún caso el Fiduciario será responsable del cálculo, pago o retención de impuestos por lo que el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad del Fideicomitente eximiendo al Fiduciario de cualquier responsabilidad, conforme lo señala el contrato de Fideicomiso.

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

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

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes [800500] Notas- Lista de Notas y [800600] Notas-Lista de Políticas Contables.

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

No aplica.

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

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes [800500] Notas- Lista de Notas y [800600] Notas-Lista de Políticas Contables.

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

No aplica