



ESENTIA

Energy Systems



REPORTE TRIMESTRAL 2T26



ESENTIA ENERGY DEVELOPMENT REPORTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2026

Ciudad de México, 29 de julio de 2026 – ESENTIA Energy Development, S.A.B. de C.V. (BMV: ESENTIA) (“ESENTIA” o “la Compañía”), anunció sus resultados no auditados para el segundo trimestre de 2026.

DATOS RELEVANTES PARA EL 2T26:

- Durante el 2T26, ESENTIA reportó Ingresos Ajustados por EUA \$118.5 millones (+9.4% vs. 2T25), impulsados por la mayor venta neta de gas natural y por los servicios de compresión, en línea con la solidez de su base contractual de largo plazo.
- La UAFIDA Ajustada ascendió a EUA \$91.4 millones, un aumento de EUA \$6.1 millones (+7.1% vs. 2T25), impulsado principalmente por mayores márgenes de contribución en la venta de gas natural. El margen de la UAFIDA Ajustada se ubicó en 77.2% (78.9% en 2T25).
- A nivel operativo, la utilidad de operación creció EUA \$3.4 millones (+6.1% vs. 2T25), avance compensado por mayores costos financieros netos (+EUA \$5.3 millones) derivados del refinanciamiento de mayo de 2026. La Utilidad Neta ascendió a EUA \$28.3 millones, un aumento de EUA \$16.4 millones (+138.6% vs. 2T25), explicado principalmente por una menor carga fiscal.
- La Compañía continúa su trayectoria de desapalancamiento: el indicador de Deuda Neta / UAFIDA Ajustada UDM cerró en 3.9x, frente a 5.9x en el 2T25, reflejando el crecimiento de la UAFIDA Ajustada y una mayor posición de efectivo.

Datos Financieros Relevantes

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	Acumulado del año 2T26	2T25	Variación \$	Variación %
Ingresos Ajustados	118,463	108,311	10,151	9.4%	227,577	214,494	13,084	6.1%
Margen Bruto Ajustado	113,246	103,346	9,900	9.6%	217,119	203,592	13,528	6.6%
UAFIDA Ajustada	91,443	85,381	6,062	7.1%	176,517	168,773	7,744	4.6%
Utilidad Neta	28,310	11,866	16,444	138.6%	41,348	27,176	14,172	52.1%
Margen UAFIDA (%)	77%	79%	n.a.	n.a.	78%	79%	n.a.	n.a.

Deuda Neta

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %
Deuda Neta	1,347,437	1,861,758	(514,321)	(27.6%)
UAFIDA Ajustada (UDM)	341,157	313,953	27,203	8.7%
Deuda Neta/UAFIDA Ajustada	3.9x	5.9x	n.a.	n.a.

UAFIDA Ajustada = Utilidad neta + Impuestos a la utilidad + Costo financiero neto + Depreciación y Amortización + Partidas no recurrentes + Participación proporcional de negocios conjuntos

COMENTARIO DEL DIRECTOR GENERAL

“El segundo trimestre de 2026 fue un periodo de avances significativos para ESENTIA, marcado por el fortalecimiento continuo de nuestra posición financiera y la ejecución disciplinada de nuestra estrategia de crecimiento.

Alcanzamos una UAFIDA Ajustada de EUA \$91 millones, lo que representa un incremento del 7% comparado con el mismo periodo del año anterior, impulsado principalmente por mayores volúmenes de venta de gas y una mejor captura de margen en la comercialización de gas. Adicionalmente, completamos exitosamente el refinanciamiento de nuestra deuda mediante la emisión de EUA \$2,000 millones en notas senior con grado de inversión. Esta transacción fortalece de manera significativa nuestra estructura de capital, optimiza nuestro perfil de vencimientos y nos brinda la flexibilidad financiera necesaria para continuar ejecutando nuestros planes de crecimiento.

En el ámbito operativo, continuamos avanzando conforme al calendario previsto en nuestro Plan de Expansión. La Fase I mantiene un progreso constante, mientras que la Fase II continúa desarrollándose de acuerdo con el plan de trabajo establecido. Durante el trimestre, también registramos avances en la construcción de la nueva Estación de Compresión Aguascalientes, reflejo del compromiso de nuestros equipos con una ejecución segura, eficiente y disciplinada.

Asimismo, estamos dando un paso importante en nuestra estrategia para ampliar la presencia de ESENTIA en Estados Unidos. Hemos alcanzado un acuerdo preliminar para llevar a cabo una expansión sustancial de la capacidad de transporte transfronterizo a lo largo del corredor estratégico Waha-El Paso; se prevé que esta iniciativa no solo incremente la capacidad firme de ESENTIA Gas, sino que también mejore nuestra flexibilidad para recibir y entregar gas natural en Múltiples puntos de dicha ruta. Como complemento a esta inversión, ESENTIA tiene previsto ampliar el gasoducto Tarahumara para asegurar la capacidad firme necesaria para la Fase II de nuestro Plan de Expansión. Consideramos que estas inversiones, que generarán un valor significativo, reducirán nuestra dependencia del transporte de terceros y fortalecerán el margen de contribución de nuestro negocio de venta de gas.

Como parte de nuestra estrategia de largo plazo, seguimos desarrollando nuevas oportunidades de negocio a través de ESENTIA Power, nuestra plataforma integrada de gas a energía (Gas to Power). En San Luis Potosí, hemos asegurado un predio industrial de 100 hectáreas con acceso directo a nuestro sistema de gasoductos. Su escala y ubicación estratégica lo hacen idóneo para albergar a usuarios industriales y centros de datos que requieren energía confiable en sitio.

Iniciamos la segunda mitad del año con una posición financiera más sólida, una plataforma de infraestructura en expansión y una estrategia claramente definida para capturar las oportunidades que genera la continua evolución del mercado energético del país”.

Daniel Bustos

Director General

Ingresos Ajustados

Los Ingresos Ajustados son una métrica no definida por las NIIF. La Compañía los utiliza para evaluar su operación: la medida aísla el margen generado en la comercialización de gas natural e incorpora la contribución de negocios conjuntos que no se refleja en los ingresos consolidados.

Se determinan a partir de los ingresos por contratos con clientes reportados en los estados financieros consolidados, presentando la venta de gas natural en términos netos (ingresos menos costo de adquisición de gas) e incorporando la participación proporcional en los ingresos de Roadrunner, negocio conjunto reconocido bajo el método de participación. La conciliación se presenta al final de esta sección.

Bajo este criterio, los Ingresos Ajustados del 2T26 ascendieron a EUA \$118.5 millones, un incremento de 9.4% (EUA \$10.2 millones adicionales) respecto al 2T25.

Los ingresos por servicios de transporte en firme, el componente más representativo de los Ingresos Ajustados, se mantuvieron prácticamente estables en EUA \$70.2 millones, una disminución de 1.2% respecto al 2T25. Estos ingresos se encuentran respaldados por contratos de largo plazo con la Comisión Federal de Electricidad. La variación del periodo correspondió principalmente al componente variable de los ingresos, mientras que el componente fijo se mantuvo estable.

La venta neta de gas natural aumentó 67.5%, a EUA \$28.3 millones, lo que representó un incremento de EUA \$11.4 millones. El crecimiento fue impulsado por Esentia Gas, principalmente por la incorporación de nuevos clientes y por mayores márgenes de contribución en la comercialización de gas natural.

Los servicios de compresión aportaron EUA \$3.7 millones, un incremento de EUA \$1.9 millones, o 106.2%, debido a que el 2T26 incorporó un trimestre completo de operación de SLM, en comparación con una contribución parcial durante el 2T25, tras la adquisición del 100% de SLM concluida en mayo de 2025.

Los ingresos por transporte en base interrumpible disminuyeron 36.4%, a EUA \$3.3 millones, lo que representó una reducción de EUA \$1.9 millones. La variación se debió a una menor tarifa aplicable en Esentia Gas de Toluca desde julio de 2025, efecto parcialmente compensado por una mayor demanda de gas natural bajo esta modalidad.

La contribución proporcional de negocios conjuntos ascendió a EUA \$13.1 millones, una disminución de EUA \$0.4 millones, o 2.7%, respecto al 2T25. La variación se relaciona con la adquisición del 100% de ECSLM en mayo de 2025. Como resultado de dicha transacción, ECSLM dejó de reconocerse como un negocio conjunto bajo el método de participación y comenzó a consolidarse en los estados financieros de la Compañía. Debido a que la adquisición se concretó a mediados del 2T25, en el trimestre comparable únicamente se reconoce un efecto residual.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	Acumulado del año 2T26	2T25	Variación \$	Variación %
Ingresos por contratos con clientes - Ajustados								
1. Servicios de transporte de gas natural en firme	70,153	70,996	(843)	(1.2%)	140,749	141,521	(772)	(0.5%)
<i>Venta de gas natural - bruto</i>	(39,509)	29,403	(68,912)	(234.4%)	(24,548)	73,889	(98,437)	(133.2%)
<i>(-) Costo de gas natural</i>	67,782	(12,525)	80,307	(641.2%)	71,846	(39,247)	111,093	(283.1%)
2. Venta de gas natural - neto	28,273	16,878	11,395	67.5%	47,298	34,642	12,656	36.5%
3. Servicios de transporte de gas natural en base interrumpible	3,265	5,134	(1,869)	(36.4%)	6,946	8,409	(1,463)	(17.4%)
4. Servicios de compresión de gas	3,675	1,782	1,893	106.2%	7,306	1,782	5,524	310.0%
5. Operación y mantenimiento de gasoductos	-	67	(67)	(100.0%)	-	114	(114)	(100.0%)
6. Ingresos proporcionales de joint ventures	13,097	13,454	(358)	(2.7%)	25,278	28,026	(2,748)	(9.8%)
Total Ingresos Ajustados (1+2+3+4+5+6)	118,463	108,311	10,151	9.4%	227,577	214,494	13,084	6.1%

Costos de Transporte Ajustados

Los Costos de Transporte Ajustados son una medida financiera no definida por las NIIF que refleja el costo asociado al acceso a capacidad de transporte de gas natural contratada con terceros y utilizada a lo largo del sistema de ESENTIA.

Esta medida se construye a partir de los rubros de capacidad reservada y transporte de gas incluidos en el estado consolidado de resultados, deduciendo el 50% de los costos de transporte atribuibles a Roadrunner, negocio conjunto en el que la Compañía mantiene una participación del 50%.

Esta deducción es consistente con el reconocimiento proporcional de los ingresos de Roadrunner dentro de los Ingresos Ajustados. En consecuencia, dado que se incorpora el 50% de sus ingresos, también se deduce la proporción correspondiente de sus costos de transporte, con el propósito de reflejar de manera consistente el margen subyacente de la operación.

La tabla al final de esta sección presenta la conciliación desde los rubros reportados en los estados financieros consolidados hasta los Costos de Transporte Ajustados.

Durante el 2T26, los Costos de Transporte Ajustados ascendieron a EUA \$5.2 millones, un incremento de EUA \$0.3 millones, o 5.1%, respecto al 2T25. El aumento se debió principalmente a una mayor capacidad reservada en CENAGAS, por EUA \$0.4 millones, y a un incremento de

EUA \$0.1 millones en los costos de transporte de gas. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una mayor deducción correspondiente al 50% de los costos de transporte de negocios conjuntos, por EUA \$0.2 millones.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	Acumulado del año 2T26	2T25	Variación \$	Variación %
Costos de Transporte Ajustados								
1. Capacidad reservada (estados financieros)	3,943	3,553	390	11.0%	7,827	7,115	712	10.0%
2. Transporte de gas (estados financieros)	3,439	3,380	59	1.7%	6,897	7,671	(774)	(10.1%)
3. Ajuste: Costo de transporte de JVs (50%)	(2,166)	(1,968)	(198)	10.1%	(4,266)	(3,884)	(382)	9.8%
Total Costos de Transporte Ajustados (1+2-3)	5,216	4,965	251	5.1%	10,458	10,902	(444)	(4.1%)

Margen Bruto Ajustado

El Margen Bruto Ajustado es una medida financiera no definida por las NIIF que constituye el punto de partida para la determinación de la UAFIDA Ajustada. La conciliación completa entre el Margen Bruto Ajustado y la UAFIDA Ajustada se presenta en la sección correspondiente.

Durante el 2T26, el Margen Bruto Ajustado ascendió a EUA \$113.2 millones, un incremento de EUA \$9.9 millones, o 9.6%, respecto al 2T25, en línea con el crecimiento de los Ingresos Ajustados.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	Acumulado del año 2T26	2T25	Variación \$	Variación %
Margen Bruto Ajustado								
Total Ingresos Ajustados	118,463	108,311	10,151	9.4%	227,577	214,494	13,084	6.1%
(-) Costos de Transporte Ajustados	(5,216)	(4,965)	(251)	5.1%	(10,458)	(10,902)	444	(4.1%)
Total Margen Bruto Ajustado	113,246	103,346	9,900	9.6%	217,119	203,592	13,528	6.6%

Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados

Los Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados son una medida financiera no definida por las NIIF que refleja los costos recurrentes y monetarios directamente asociados con la operación física de los sistemas de transporte y compresión de gas de la Compañía.

Esta medida se determina a partir del costo de ventas reportado en el estado consolidado de resultados, aplicando las siguientes deducciones:

- El costo de adquisición de gas natural, debido a que ya se considera en la determinación de los Ingresos Ajustados en términos netos.
- Los costos de capacidad reservada y transporte de gas de terceros, debido a que se presentan por separado como Costos de Transporte Ajustados.
- La depreciación y amortización ("D&A"), al tratarse de cargos no monetarios.
- Las partidas no recurrentes que, por su naturaleza, no forman parte de la operación ordinaria del negocio y cuyo detalle se presenta al final de esta sección.

En consecuencia, esta medida incluye los costos operativos recurrentes y monetarios directamente vinculados con el mantenimiento y la operación del sistema, incluyendo la operación y el mantenimiento de gasoductos, las compensaciones del personal operativo, los seguros y otros costos relacionados con la operación de las plantas y activos de la Compañía.

La tabla al final de esta sección presenta la conciliación desde el costo de ventas reportado bajo NIIF hasta los Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados.

Durante el 2T26, los Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados ascendieron a EUA \$10.0 millones, un incremento de EUA \$2.0 millones, o 24.5%, respecto al 2T25.

El aumento se debió principalmente a mayores compensaciones de empleados, por EUA \$1.2 millones, asociadas al efecto cambiario sobre la nómina denominada en pesos, provisiones de bonos, incrementos salariales y el crecimiento de la plantilla, de 280 a 320 empleados, total de la compañía.

Asimismo, los gastos de seguros aumentaron EUA \$0.3 millones, principalmente como resultado de la actualización anual de las primas.

En la partida de operación y mantenimiento de gasoductos se registró una disminución neta de EUA \$0.3 millones respecto al 2T25. Esta variación refleja mayores gastos por aproximadamente EUA \$0.3 millones asociados con la integración de SLM y EUA \$0.2 millones por mayores mantenimientos en estaciones de compresión, los cuales fueron más que compensados por una reclasificación contable de aproximadamente EUA \$0.7 millones correspondiente a gastos registrados en este rubro durante el 2T25, así como por el diferimiento de ciertos gastos durante el 2T26.

Adicionalmente, la comparación considera la exclusión de EUA \$0.7 millones de partidas no recurrentes registradas en el 2T25, conforme a la metodología de cálculo de los Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	Acumulado del año		Variación \$	Variación %
					2T26	2T25		
Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados								
Operación y mantenimiento de gasoductos	4,092	4,353	(261)	(6.0%)	6,540	6,486	54	0.8%
Compensaciones de los empleados	3,819	2,639	1,180	44.7%	7,299	4,713	2,586	54.9%
Seguro	1,689	1,355	334	24.6%	3,418	2,638	780	29.6%
Otros	227	230	(3)	(1.3%)	473	445	28	6.3%
Arrendamientos	165	110	55	50.0%	198	212	(14)	(6.6%)
Total Gastos de Operación y Mantenimiento	9,992	8,687	1,305	15.0%	17,928	14,494	3,434	23.7%
(-) Partidas no recurrentes	-	(662)	662	(100.0%)	(322)	(700)	378	(54.0%)
Total Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados	9,992	8,025	1,967	24.5%	17,606	13,794	3,812	27.6%

Gastos Administrativos Ajustados

Los Gastos Administrativos Ajustados son una medida financiera no definida por las NIIF que refleja los costos recurrentes y monetarios asociados con la gestión corporativa de la Compañía.

Esta medida se determina a partir de los gastos administrativos reportados en el estado consolidado de resultados, aplicando las siguientes deducciones:

- La depreciación y amortización ("D&A"), al tratarse de cargos no monetarios.
- Las partidas no recurrentes que, por su naturaleza, no forman parte de la operación ordinaria del negocio y cuyo detalle se presenta al final de esta sección.

Estas exclusiones son consistentes con las aplicadas en la determinación de los Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados, lo que permite mantener una construcción coherente y comparable de las medidas financieras desde el Margen Bruto Ajustado hasta la UAFIDA Ajustada.

La tabla al final de esta sección presenta la conciliación desde los gastos administrativos reportados bajo NIIF hasta los Gastos Administrativos Ajustados.

Durante el 2T26, los Gastos Administrativos Ajustados ascendieron a EUA \$7.8 millones, un incremento de EUA \$1.1 millones, o 17.0%, respecto al 2T25.

El aumento se debió principalmente a mayores compensaciones a los empleados, por EUA \$1.2 millones, asociadas al efecto cambiario sobre la nómina denominada en pesos, incrementos salariales, el crecimiento de la plantilla, y un mayor gasto por el bono de desempeño correspondiente a 2025, cuyo monto total superó la provisión y las expectativas consideradas inicialmente, en línea con el sólido desempeño registrado durante el año.

Por su parte, los honorarios aumentaron EUA \$4.3 millones, principalmente por servicios profesionales relacionados con el refinanciamiento de la Compañía, obligaciones y actividades asociadas con su carácter de emisora en la Bolsa Mexicana de Valores, proyectos de expansión y la implementación de SAP. Una parte relevante de estos honorarios, principalmente la asociada con el refinanciamiento y la implementación de SAP, fueron clasificados como no recurrente y, por tanto, excluidos de la determinación de los Gastos Administrativos Ajustados.

Estos incrementos fueron parcialmente compensados por un efecto favorable en otros gastos, derivado de la cancelación de provisiones excedentes de SLM que habían sido registradas previamente en dicho rubro.

Cifras en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	Acumulado del año 2T26	2T25	Variación \$	Variación %
Gastos Administrativos Ajustados								
Compensaciones a los empleados	4,254	3,042	1,212	39.8%	8,877	5,244	3,633	69.3%
Honorarios	5,583	1,263	4,320	342.0%	7,054	2,716	4,338	159.7%
Gastos generales	1,604	2,339	(735)	(31.4%)	3,089	4,539	(1,450)	(31.9%)
Mantenimiento	287	213	74	34.7%	456	390	66	16.9%
Seguros	51	14	37	264.3%	502	17	485	2852.9%
Otros gastos	(5)	497	(502)	(101.0%)	373	514	(141)	(27.4%)
Gasto por suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Gastos Administrativos	11,774	7,368	4,406	59.8%	20,351	13,420	6,931	51.6%
(-) Partidas no recurrentes	(3,976)	(703)	(3,273)	465.7%	(4,117)	(1,500)	(2,617)	174.5%
Total Gastos Administrativos Ajustados	7,798	6,665	1,133	17.0%	16,234	11,920	4,314	36.2%

UAFIDA Ajustada

La UAFIDA Ajustada es la principal medida de rentabilidad operativa utilizada por la Compañía y constituye el punto final de la secuencia de medidas financieras ajustadas descritas en las secciones anteriores. Esta medida no está definida por las NIIF y se calcula a partir de la información preparada conforme a dichas normas, mediante dos etapas:

1. Cálculo de la UAFIDA

La UAFIDA se determina a partir de la utilidad neta del periodo reportada en el estado consolidado de resultados, adicionando:

1. El impuesto a la utilidad;
2. Los costos financieros netos; y
3. La depreciación y amortización.

Estos conceptos se excluyen con el propósito de evaluar el desempeño de las operaciones antes de los efectos de la estructura de financiamiento, el régimen fiscal y los cargos no monetarios por depreciación y amortización.

2. Ajustes para determinar la UAFIDA Ajustada

A partir de la UAFIDA se realizan los siguientes ajustes:

- **Partidas no recurrentes:** se excluye el efecto de aquellas erogaciones o ingresos que, por su naturaleza, no forman parte de la operación ordinaria del negocio. Los gastos no recurrentes se adicionan nuevamente, mientras que los ingresos no recurrentes se deducen. El detalle de estas partidas se presenta al final de esta sección.
- **Participación proporcional en la UAFIDA de Roadrunner:** se incorpora el 50% de la UAFIDA generada por Roadrunner, negocio conjunto en el que la Compañía mantiene una participación del 50% y que se reconoce bajo el método de participación en los estados financieros consolidados.

Este último ajuste es consistente con los realizados en los Ingresos Ajustados y los Costos de Transporte Ajustados. Mientras que dichas medidas incorporan proporcionalmente los ingresos y costos de transporte de Roadrunner, la UAFIDA Ajustada incorpora su contribución proporcional completa a nivel de UAFIDA, incluyendo los gastos operativos y administrativos correspondientes.

La tabla al final de esta sección presenta la conciliación desde la UAFIDA hasta la UAFIDA Ajustada, incluyendo cada uno de los ajustes descritos anteriormente.

Durante el 2T26, ESENTIA reportó una UAFIDA Ajustada de EUA \$91.4 millones, un incremento de 7.1% respecto al 2T25, impulsado principalmente por mayores márgenes de contribución en la venta de gas natural.

El margen de la UAFIDA Ajustada se ubicó en 77.2%, en comparación con 78.9% en el 2T25, debido principalmente al momento de reconocimiento de ciertos gastos operativos y administrativos durante el trimestre.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	Acumulado del año 2T26	2T25	Variación \$	Variación %
UAFIDA Ajustada								
1. UAFIDA	85,861	81,483	4,378	5.4%	168,887	162,057	6,830	4.2%
2. Partidas no recurrentes	3,976	1,364	2,612	191.4%	4,439	2,200	2,239	101.8%
3. UAFIDA proporcional de joint ventures	1,606	2,533	(927)	(36.6%)	3,191	4,516	(1,326)	(29.4%)
Total UAFIDA Ajustada (1+2+3)	91,443	85,381	6,062	7.1%	176,517	168,773	7,744	4.6%
<i>Margen UAFIDA (%)</i>	77%	79%	n.a.	n.a.	78%	79%	n.a.	n.a.

Costos financieros Netos

En el 2T26, los costos financieros netos totalizaron EUA \$40.3 millones, un incremento de EUA \$5.3 millones (+15.3%), respecto a los EUA \$35.0 millones del 2T25.

Los costos financieros aumentaron aproximadamente EUA \$81.0 millones respecto al 2T25. Esta variación incorporó una disminución de EUA \$8.8 millones en los gastos por intereses, más que compensada por mayores costos de aproximadamente EUA \$86.0 millones asociados principalmente con la liquidación anticipada de financiamientos y cartas de crédito en el contexto del refinanciamiento concluido en mayo de 2026, así como por un incremento de aproximadamente EUA \$6.0 millones en las pérdidas por fluctuación cambiaria y otros efectos.

El aumento en los costos financieros fue compensado en gran medida por un incremento de EUA \$75.7 millones en los ingresos financieros, principalmente derivado de la liquidación de los instrumentos financieros de cobertura relacionados con el refinanciamiento.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	Acumulado del año		Variación		Acumulado del año		Variación	
	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	2T26	2T25	Variación \$	Variación %
Costos financieros - neto	(40,342)	(35,002)	(5,340)	15.3%	(75,895)	(72,056)	(3,839)	5.3%

Impuestos a la Utilidad

Los impuestos a la utilidad reportados por la Compañía contemplan tanto el impuesto corriente como los efectos de impuestos diferidos derivados de diferencias temporales y beneficios fiscales.

En el 2T26, los impuestos a la utilidad ascendieron a EUA \$0.6 millones, en comparación con EUA \$19.4 millones en el 2T25, una disminución de 96.9%. La reducción se debió principalmente a un menor impuesto diferido asociado con las diferencias temporales de los activos fijos, como resultado de la apreciación del peso mexicano durante el trimestre, de Ps.18.1 a Ps.17.5 por dólar estadounidense. Este efecto fue el principal factor que explicó el incremento de la utilidad neta respecto al 2T25.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	Acumulado del año 2T26	2T25	Variación \$	Variación %
Impuestos a la Utilidad	597	19,392	(18,795)	(96.9%)	18,550	32,994	(14,444)	(43.8%)

Utilidad Neta

La Utilidad Neta del 2T26 ascendió a EUA \$28.3 millones, un incremento de EUA \$16.4 millones (+138.6%) respecto a los EUA \$11.9 millones del 2T25.

El aumento se debió principalmente a una menor carga fiscal, ya que los impuestos a la utilidad disminuyeron de EUA \$19.4 millones en el 2T25 a EUA \$0.6 millones en el 2T26, principalmente como resultado de un menor impuesto diferido.

La utilidad antes de impuestos ascendió a EUA \$28.9 millones, una disminución de EUA \$2.4 millones, o 7.5%, respecto al 2T25. El incremento de EUA \$3.4 millones en la utilidad de operación fue más que compensado por mayores costos financieros netos, por EUA \$5.3 millones, y por una menor contribución de negocios conjuntos, por EUA \$0.4 millones.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	2T26	2T25	Variación \$	Variación %	Acumulado del año 2T26	2T25	Variación \$	Variación %
Utilidad neta	28,310	11,866	16,444	138.6%	41,348	27,176	14,172	52.1%

Deuda

Al 30 de junio de 2026, el saldo de la deuda total ascendió a EUA \$2,020.8 millones, integrados en un 100% por bonos a tasa fija. Por su parte, el saldo en la caja se situó en EUA \$673.3 millones, resultando en una deuda neta de EUA \$1,347.4 millones.

Instrumento	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés	Prepago sin penalidad	Deuda pendiente (USD mm)
Bonos senior no garantizados de Enterprises	Mar 30, 2038	Fija 6.375%		42.4
EED Bonos 2033	Jul 30, 2033	Fija 6.125%		994.3
EED Bonos 2038	Jul 30, 2038	Fija 6.500%		984.1
Total Bonos a tasa fija (USDmm)				2,020.8

(Miles de dolares)	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
A corto plazo:		
Bonos senior no garantizados	20,516	493,805
Contrato de crédito	-	202,897
	20,516	696,702
A largo plazo:		
Bonos senior no garantizados	2,000,250	330,550
Contrato de crédito	-	1,071,802
	2,000,250	1,402,352
Total deuda	2,020,766	2,099,054

	Bonos senior garantizados Enterprises	Contrato de crédito sindicada El Encino	Bonos senior garantizados El Encino	Contrato de crédito sindicada Hub Chávez	Contrato de crédito ECCLM	Bonos senior no garantizados EED	Total
(Miles de dolares)							
Deuda neta a 1 de enero de 2026	\$ 367,970	\$ 173,209	\$ 456,385	\$ 1,058,431	\$ 43,059		\$ 2,099,054
Adquisición de deuda	-	-	-	-	-	1,961,957	1,961,957
Intereses devengados	9,302	4,369	9,511	27,701	1,075	16,494	68,452
Pagos de capital neto de costos de emisión	(326,442)	(171,217)	(450,000)	(1,085,384)	(43,771)	-	(2,076,814)
Pago de intereses	(14,209)	(9,093)	(19,674)	(25,885)	(1,032)	-	(69,893)
Baja de costos de emisión	5,694	2,732	3,778	25,137	669	-	38,010.0
Saldo final 30 de junio 2026	\$ 42,315	-	-	-	-	\$ 1,978,451	\$ 2,020,766

	Bonos senior garantizados Enterprises	Contrato de crédito sindicada El Encino	Bonos senior garantizados El Encino	Contrato de crédito sindicada Hub Chávez	Contrato de crédito ECCLM	Total
(Miles de dolares)						
Deuda neta a 1 de enero de 2026	\$ 367,970	\$ 173,209	\$ 456,385	\$ 1,058,431	\$ 43,059	\$ 2,099,054
Intereses devengados	6,296	3,509	6,206	18,800	730	35,541
Pagos de capital neto de costos de emisión	(14,782)	(4,371)	-	(6,937)	(976)	(27,066)
Pago de intereses	(11,757)	(5,916)	(12,296)	(17,450)	(694)	(48,113)
Otros	(192)	(965)	369	-	-	(788)
Saldo final 31 marzo 2026	347,535	165,466	450,664	1,052,844	42,119	\$ 2,058,628

(Miles de dolares)	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Deuda a corto plazo	20,516	696,702
Deuda a largo plazo	2,000,250	1,402,352
	2,020,766	2,099,054
Efectivo (Depósitos bancarios)	660,113	580,056
Restringido	13,216	148,491
	673,329	728,547
Deuda Neta	1,347,437	1,370,507

Liquidez y Recursos de Capital

La Compañía opera como una sociedad controladora, por lo que su posición de capital se fundamenta en los resultados financieros y el flujo de caja de sus subsidiarias e inversiones conjuntas. La capacidad para fondear obligaciones corporativas depende de la distribución efectiva de utilidades u otros pagos provenientes de dichas entidades operativas.

(Miles de dolares)	2T26	2T25
Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de operación	80,183	83,643
Flujos netos de efectivo obtenidos (utilizados) de actividades de inversión	4,198	13,049
Flujos netos de efectivo obtenidos (utilizados) en actividades de financiamiento	(2,381)	(95,548)
Fluctuación cambiaria en efectivo	(1,943)	2,293
Efectivo al principio del periodo	580,056	104,983
Efectivo al final del periodo	660,113	108,420

Actividades de operación

Durante los seis meses terminados el 30 de junio de 2026, el efectivo neto generado por actividades de operación ascendió a EUA \$80.2 millones, en comparación con EUA \$83.6 millones durante el mismo periodo de 2025, una disminución de EUA \$3.5 millones, o 4.1%.

La generación de efectivo antes de cambios en el capital de trabajo aumentó EUA \$7.7 millones, principalmente por ajustes de mayores cargos no monetarios y otros costos financieros, parcialmente compensados por menores intereses a cargo y por el efecto de la liquidación de instrumentos financieros de cobertura. Este incremento fue más que compensado por un mayor uso de efectivo en el capital de trabajo, principalmente en otros activos circulantes y no circulantes, por EUA \$6.6 millones, impuestos por recuperar, por EUA \$2.6 millones, y cuentas por cobrar, por EUA \$1.5 millones.

Actividades de inversión

Durante los seis meses terminados el 30 de junio de 2026, el efectivo neto generado por actividades de inversión ascendió a EUA \$4.2 millones, en comparación con EUA\$13.0 millones durante el mismo periodo de 2025, una disminución de EUA \$8.9 millones, o 67.8%.

La variación se debió principalmente a mayores inversiones en propiedad y equipo asociadas con el Plan de Expansión de la Compañía, que ascendieron a EUA \$17.9 millones, en comparación con EUA \$2.7 millones en el mismo periodo de 2025, así como a la ausencia de intereses cobrados a partes relacionadas por EUA \$4.7 millones. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la ausencia de la adquisición de SLM realizada en 2025, por EUA \$10.8 millones, y por mayores dividendos cobrados de negocios conjuntos.

Actividades de Financiamiento

Durante los seis meses terminados el 30 de junio de 2026, el efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento ascendió a EUA\$2.4 millones, en comparación con EUA\$95.5 millones durante el mismo periodo de 2025, lo que representó una disminución en el uso de efectivo de EUA\$93.2 millones.

Los flujos del periodo estuvieron determinados principalmente por el refinanciamiento de deuda concluido en mayo de 2026. En el marco de esta transacción, la Compañía recibió EUA\$1,962.0 millones, netos de costos de emisión, derivados de la colocación de EUA\$2,000 millones de notas senior no garantizadas. Estos recursos se destinaron principalmente al pago de EUA\$2,076.8 millones de deuda de largo plazo y a EUA\$41.2 millones de pagos por la liquidación anticipada de bonos garantizados.

Como parte del mismo refinanciamiento, la Compañía liberó EUA\$146.6 millones de efectivo restringido y recibió EUA\$80.8 millones por la liquidación de instrumentos financieros de cobertura. En conjunto, estos efectos compensaron sustancialmente las salidas asociadas con el pago y la liquidación anticipada de la estructura de deuda anterior.

La variación respecto al mismo periodo de 2025 también se benefició de la ausencia de pagos de préstamos e intereses a partes relacionadas, que en el periodo comparable ascendieron a EUA\$30.2 millones y EUA\$16.3 millones, respectivamente, así como de menores pagos de intereses y cartas de crédito. Estos efectos fueron parcialmente contrarrestados por la ausencia de las aportaciones de capital por EUA\$42.8 millones recibidas en 2025.

Conferencia telefónica de resultados del 2T 2026



Jueves 30 de julio de 2026
11:00 am ET (9:00 am CDMX)

Presentado por:

Daniel Horacio Bustos, (CEO)
 Stephen Griffiths-James, (CFO)
 Alberto Guajardo, (IRO)

Favor de registrarse con anticipación:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_sGe4SCc9TfGVW1Hs4-KKQw

Después de registrarse, recibirá un correo electrónico de confirmación con la información para unirse a la videoconferencia.

Una repetición de la videoconferencia estará disponible en [esentiaenergy.com](https://www.esentiaenergy.com) después de la llamada.

Contacto con Inversionistas

Alberto Guajardo
 aguajardo@esentia-energy.com
 +52 55 5148 6700

Acerca de ESENTIA Energy Development:

ESENTIA Energy Development es una empresa líder en el sector energético de México, especializada en el transporte y comercialización de gas natural. Con más de 20 años de experiencia, desarrollamos proyectos de infraestructura que impulsan el crecimiento y amplían el acceso a la energía, contribuyendo al bienestar y al desarrollo sostenible de México. Operamos el sistema interconectado de gas natural más grande de México que suministra gas natural confiable y de bajo costo desde Waha, Texas, a través del centro del país, hacia las principales regiones industriales. En ESENTIA Energy Development, operamos bajo los más altos estándares de seguridad y mantenemos un firme compromiso con la sustentabilidad y el respeto hacia las comunidades en donde tenemos presencia.

Estados Intermedios Combinados Consolidados Condensados de Resultados y Otros Resultados Integrales

(Miles de dólares)

	Tres meses terminados al 30 de junio		Variación		Seis meses terminados al 30 de junio		Variación	
	2026	2025	\$	%	2026	2025	\$	%
Ingresos por contratos con clientes	\$ 37,584	\$ 107,382	\$ (69,798)	-65%	\$ 130,453	\$ 225,715	\$ (95,262)	-42%
Costo de venta	34,247	(42,377)	76,624	-181%	7,011	(97,084)	104,095	-107%
Utilidad bruta	71,831	65,005	6,826	11%	137,464	128,631	8,833	7%
Gastos administrativos	(12,366)	(8,359)	(4,007)	48%	(21,262)	(14,694)	(6,568)	45%
Otros costos - Neto	(355)	(948)	593	-63%	(297)	(2,816)	2,519	-89%
Utilidad operativa	59,110	55,698	3,412	6%	115,905	111,121	4,784	4%
Ingresos financieros	84,512	8,856	75,656	854%	92,131	17,726	74,405	420%
Costos financieros	(124,854)	(43,858)	(80,996)	185%	(168,026)	(89,782)	(78,244)	87%
Costos financieros - Neto	(40,342)	(35,002)	(5,340)	15%	(75,895)	(72,056)	(3,839)	5%
Participación en la utilidad de inversiones en negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	10,139	10,562	(423)	-4%	19,888	21,105	(1,217)	-6%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	28,907	31,258	(2,351)	-8%	59,898	60,170	(272)	0%
Impuesto a la utilidad	(597)	(19,392)	18,795	-97%	(18,550)	(32,994)	14,444	-44%
Utilidad neta consolidada del ejercicio	\$ 28,310	\$ 11,866	\$ 16,444	139%	\$ 41,348	\$ 27,176	\$ 14,172	52%
Otros ingresos (costos) integrales								
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:								
Remediones de obligaciones por beneficios post-empleo	(2,062)	18,941	(21,003)	-111%	170	34	136	400%
Partidas que subsecuentemente serán reclasificadas a resultados:								
Cambios del valor razonable de la cobertura, neto de impuestos	(41,775)	(15,710)	(26,065)	166%	(41,775)	(15,710)	(26,065)	166%
Participación en otros resultados integrales en negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	-	(1,114)	1,114	-100%	-	(1,327)	1,327	-100%
Diferencias por conversión de operaciones en el extranjero	3,744	3,106	638	21%	4,786	3,139	1,647	52%
Otros resultados integrales, neto de impuestos a la utilidad	(40,093)	5,223	(45,316)	-868%	(36,819)	(13,864)	(22,955)	166%
Total de utilidad neta integral del ejercicio	\$ (11,783)	\$ 17,089	\$ (28,872)	-169%	\$ 4,529	\$ 13,312	\$ (8,783)	-66%

Estados Intermedios Combinados Consolidados Condensados de Situación Financiera (Miles de dólares)

	30 de Junio		31 de Diciembre		Variación	
	2026		2025		\$	%
Activo						
ACTIVOS CIRCULANTES:						
Efectivo (depósitos bancarios)	\$ 660,113	\$ 580,056	\$ 80,057	14%		
Efectivo restringido	13,216	148,491	(135,275)	-91%		
Cuentas por cobrar - Neto	68,252	67,690	562	1%		
Activos por contrato	208,574	202,073	6,501	3%		
Impuestos por recuperar	104,601	87,154	17,447	20%		
Desbalances	2,160	2,359	(199)	-8%		
Instrumentos financieros derivados	-	13,041	(13,041)	-100%		
Seguros pagados por anticipado	859	4,794	(3,935)	-82%		
Otros activos circulantes	6,087	4,496	1,591	35%		
Total activos circulantes	1,063,862	1,110,154	(46,292)	-4%		
ACTIVOS NO CIRCULANTES						
Partes relacionadas	-	-	-	0%		
Propiedades y equipo - Neto	\$ 2,048,640	\$ 2,054,034	(5,394)	0%		
Derechos de vía - Neto	148,389	152,164	(3,775)	-2%		
Derechos de uso de arrendamiento	7,260	7,997	(737)	-9%		
Inversiones contabilizadas bajo el método de participación	177,001	179,450	(2,449)	-1%		
Impuestos por recuperar a largo plazo	14,513	11,739	2,774	24%		
Activos por contrato a largo plazo	83,251	66,516	16,735	25%		
Impuestos a la utilidad diferidos	48,434	42,170	6,264	15%		
Instrumentos financieros derivados	-	49,847	(49,847)	-100%		
Depósitos en garantía	4,165	4,234	(69)	-2%		
Crédito mercantil	3,793	3,793	-	-		
Activo intangible	12,602	13,266	(664)	-		
Otros activos no circulantes	-	-	-	-		
Total activos no circulantes	2,548,048	2,585,210	(37,162)	-1%		
Total de activos	\$ 3,611,910	\$ 3,695,364	\$ (83,454)	-2%		
Pasivo y Capital Contable						
PASIVOS CIRCULANTES:						
Deuda a corto plazo	\$ 20,516	\$ 696,702	\$ (676,186)	-97%		
Cuentas por pagar	66,156	65,396	760	1%		
Partes relacionadas	1,451	1,437	14	1%		
Impuestos a la utilidad	22,744	5,571	17,173	308%		
IVA por pagar	28,273	25,001	3,272	13%		
Pasivos por contrato y componente financiero	682	827	(145)	-18%		
Desbalances	4,390	1,309	3,081	235%		
Instrumentos financieros derivados	-	455	(455)	-100%		
Pasivo por arrendamientos	999	1,021	(22)	-2%		
Pasivos acumulados y otros	44,293	55,211	(10,918)	-20%		
Total pasivos circulantes	189,504	852,930	(663,426)	-78%		
PASIVOS NO CIRCULANTES:						
Deuda a largo plazo	2,000,250	1,402,352	597,898	43%		
Impuestos a la utilidad diferidos	128,863	148,832	(19,969)	-13%		
Pasivos por contrato y componente financiero a largo plazo	4,160	4,291	(131)	-3%		
Beneficios a los empleados	216	361	(145)	-40%		
Pasivo por arrendamientos	874	1,543	(669)	-43%		
Instrumentos financieros derivados	-	1,541	(1,541)	-100%		
Total pasivos no circulantes	2,134,363	1,558,920	575,443	37%		
Total pasivo	2,323,867	2,411,850	(87,983)	-4%		
Capital Contable:						
Capital social	1,758,449	1,758,449	-	0%		
Resultados acumulados	(466,520)	(507,868)	41,348	-8%		
Otros resultados integrales	(3,886)	32,933	(36,819)	-112%		
Total capital contable	1,288,043	1,283,514	4,529	0%		
Total pasivo y capital	\$ 3,611,910	\$ 3,695,364	\$ (83,454)	-2%		

Estados Intermedios Combinados Consolidados Condensados de Flujos de Efectivo

(Miles de dólares)

	30 de Junio 2026	30 de Junio 2025	Variación	
			\$	%
Actividades de operación				
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 59,898	\$ 60,170	\$ (272)	0%
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuestos por:				
Depreciación y amortización	32,571	29,010	3,561	12.3%
Depreciación de arrendamientos	523	821	(298)	(36.3%)
Pérdida en bajas de propiedades y equipo	623	71	552	777%
Intereses ganados	(11,334)	(10,546)	(788)	7%
Beneficios a los empleados	-	-	-	-
Porción inefectiva por valuación de instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Participación en la utilidad de inversiones de negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	(19,888)	(21,105)	1,217	(5.8%)
Valor razonable de inversión en subsidiarias	-	-	-	-
Intereses a cargo	68,452	74,083	(5,631)	(7.6%)
Intereses a cargo con partes relacionadas	-	9,825	(9,825)	(100.0%)
Swaps	(79,683)	(6,984)	(72,699)	1040.9%
Otros costos financieros	94,471	2,556	91,915	3596%
	145,633	137,901	7,732	6%
Cambios en el capital de trabajo (disminución) aumento:				
Cuentas por cobrar	(562)	900	(1,462)	(162.4%)
Impuestos por recuperar circulante y no circulantes	(14,535)	(11,922)	(2,613)	21.9%
Otros activos circulantes y no circulantes	(6,512)	117	(6,629)	(5665.8%)
Partes relacionadas	14	(423)	437	(103.3%)
Cuentas por pagar, pasivos acumulados y otros	(13,961)	(13,228)	(733)	5.5%
Activos por contrato	(23,236)	(23,960)	724	(3.0%)
Pasivos por contrato	(562)	(339)	(223)	66%
Impuestos a la utilidad pagados	(6,096)	(5,403)	(693)	13%
Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de operación	80,183	83,643	(3,460)	-4%
Actividades de inversión				
Adquisición de propiedad y equipo	(17,892)	(2,695)	(15,197)	564%
Adquisición de derechos de vía	(247)	-	(247)	-
Dividendos cobrados en inversiones en negocios conjuntos	22,603	22,193	410	2%
Adquisición de subsidiaria, neta de efectivo adquirido	-	(10,837)	10,837	-100%
Préstamos otorgados a partes relacionadas	-	-	-	-
Préstamos cobrados a partes relacionadas	-	-	-	-
Intereses cobrados a partes relacionadas	-	4,739	(4,739)	-100%
Aportaciones a negocios conjuntos	(266)	(351)	85	-24%
Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de inversión	4,198	13,049	(8,851)	-68%
Actividades de financiamiento				
Pago de deuda a largo plazo	(2,076,814)	(27,851)	(2,048,963)	7357%
Préstamos obtenidos netos de costos de emisión	1,961,957	-	1,961,957	-
Pagos de préstamos a partes relacionadas	-	(30,192)	30,192	-100%
Préstamos recibidos de partes relacionadas	-	-	-	-
Pagos por liquidación anticipada de bonos garantizados	(41,182)	-	(41,182)	(100.0%)
Intereses pagados a partes relacionadas	-	(16,325)	16,325	(100.0%)
Intereses pagados	(69,893)	(72,281)	2,388	(3.3%)
Pagos en arrendamiento	(541)	(984)	443	(45.0%)
Efectivo restringido	146,609	5,364	141,245	2633.2%
Swaps recibidos	80,797	6,984	73,813	1056.9%
Reducciones de capital	-	-	-	-
Aportaciones de capital	(1,114)	42,849	(43,963)	(102.6%)
Dividendos decretados	-	-	-	-
Cartas de crédito	(2,200)	(3,112)	912	(29.3%)
Recursos obtenidos por emisión de acciones	-	-	-	-
Flujos netos de efectivo obtenidos (utilizados) en actividades de financiamiento	(2,381)	(95,548)	93,167	-98%
Fluctuación cambiaria en efectivo	(1,943)	2,293	(4,236)	-185%
Incremento (disminución) neto de efectivo	80,057	3,437	76,620	2229%
Efectivo al principio de año	580,056	104,983	475,073	453%
Efectivo al final del ejercicio	660,113	108,420	551,693	509%