ESENTIA
Energy Systems

REPORTE TRIMESTRAL

3T26



ESENTIA ENERGY DEVELOPMENT REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2026

Ciudad de México, 28 de octubre de 2026 – ESENTIA Energy Development, S.A.B. de C.V. (BMV: ESENTIA) ("ESENTIA" o "la Compañía"), anunció sus resultados no auditados para el tercer trimestre de 2026.

DATOS RELEVANTES PARA EL 3T26:

- Durante el 3T26, ESENTIA reportó Ingresos Ajustados por EUA $111.7 millones (+2.9% vs. 3T25), impulsados por los servicios de transporte de gas natural en base interrumpible, ingresos proporcionales de *joint ventures* y la venta de gas natural, sobre una base estable de ingresos por transporte en firme.

- La UAFIDA Ajustada ascendió a EUA $86.0 millones, un aumento de EUA $1.1 millones (+1.3% vs. 3T25). El margen de la UAFIDA Ajustada se ubicó en 77.0% (78.2% en 3T25).

- La Utilidad Neta ascendió a EUA $24.5 millones, una disminución de EUA $3.7 millones (13.1% vs. 3T25), explicada principalmente por un mayor impuesto diferido entre periodos.

- La Compañía continúa su trayectoria de desapalancamiento: el indicador de Deuda Neta / UAFIDA Ajustada UDM cerró en 3.9x, frente a 4.1x al cierre de 2025, reflejando el crecimiento de la UAFIDA Ajustada y la reducción de la deuda bruta.

- La Fase I del Plan de Expansión avanza conforme a lo previsto y en línea con el presupuesto, con la terminación mecánica de la Estación de Compresión Aguascalientes prevista para el 1T27 y su capacidad cubierta al 100% con contratos firmes; la Fase II cuenta con contratos firmes que cubren el 56% de su capacidad.

- ESENTIA firmó un acuerdo para adquirir EOM, propietaria del gasoducto Guadalajara–Manzanillo, que prevé financiar en su totalidad con recursos propios y sin deuda adicional; se espera concretar la operación durante el primer semestre de 2027, sujeto a las aprobaciones regulatorias y demás condiciones de cierre.

Datos Financieros Relevantes

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	Acumulado del año 3T25	Variación $	Variación %
Ingresos Ajustados	111,687	108,550	3,138	2.9%	339,264	323,043	16,221	5.0%
Margen Bruto Ajustado	106,340	104,224	2,117	2.0%	323,459	307,815	15,644	5.1%
UAFIDA Ajustada	86,005	84,913	1,092	1.3%	262,522	253,686	8,835	3.5%
Utilidad Neta	24,547	28,261	(3,714)	(13.1%)	65,895	55,437	10,458	18.9%
Margen UAFIDA (%)	77%	78%	n.a.	n.a.	77%	79%	n.a.	n.a.

Deuda Neta	3T26	Año Completo 2025	Variación $	Variación %
Deuda Neta	1,351,078	1,370,507	(19,429)	(1.4%)
UAFIDA Ajustada (UDM)	342,248	333,413	8,835	2.7%
Deuda Neta/UAFIDA Ajustada	3.9x	4.1x	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 tercer trimestre de 2026 refleja el compromiso de ESENTIA con la disciplina financiera, el avance de nuestra estrategia de expansión y el desarrollo de nuevas oportunidades de crecimiento.

En los primeros nueve meses del año, la UAFIDA Ajustada creció 3.5% hasta EUA $262.5 millones y la utilidad neta aumentó 19%. En el trimestre, los Ingresos Ajustados crecieron 2.9% hasta EUA $111.7 millones. Al mismo tiempo, redujimos nuestra razón de Deuda Neta / UAFIDA Ajustada UDM a 3.9x, desde 4.1x al cierre de 2025.

Nuestro Plan de Expansión avanza en construcción conforme a lo previsto. En Aguascalientes, la estación de compresión que habilita la Fase I muestra avances visibles, y prevemos su terminación mecánica en el primer trimestre de 2027, en línea con el presupuesto; su capacidad está cubierta al 100% con contratos firmes. La Fase II mantiene su entrada en operación prevista para el segundo trimestre de 2028, y ya cuenta con contratos en firme que cubren el 56% de su capacidad, con amplia anticipación. Esperamos que el Plan de Expansión se financie íntegramente con flujo de caja propio, sin deuda a nivel proyecto.

El acuerdo para adquirir EOM, propietaria del gasoducto Guadalajara–Manzanillo, representa un hito estratégico para ESENTIA. Su interconexión directa con nuestro sistema y su contrato de transporte de largo plazo con CFE fortalecerían nuestra plataforma de infraestructura. Una vez concretada la operación, nuestra red se extendería desde la cuenca del Pérmico hasta la costa del Pacífico, ampliando nuestra presencia en el occidente del país y posicionándonos para atender el crecimiento de la demanda de gas natural en la región. Prevemos financiar la totalidad de la adquisición con recursos propios, sin deuda adicional, y concretar la operación durante el primer semestre de 2027, sujeto a las aprobaciones regulatorias y demás condiciones de cierre.

Para el cierre de 2026 y de cara a 2027, nuestras prioridades son claras: seguir entregando resultados, completar la Fase I, concretar e integrar EOM y desarrollar con disciplina las oportunidades que respalden el crecimiento de largo plazo de ESENTIA."

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 *joint ventures*, negocio conjunto reconocido bajo el método de participación. La conciliación se presenta al final de esta sección.

Bajo este criterio, los Ingresos Ajustados del 3T26 ascendieron a EUA $111.7 millones, un incremento de 2.9% (EUA $3.1 millones adicionales) respecto al 3T25.

Los ingresos por servicios de transporte en firme, el componente más representativo de los Ingresos Ajustados, se mantuvieron prácticamente estables en EUA $70.7 millones, un aumento de 0.6% respecto al 3T25. Estos ingresos se encuentran respaldados por contratos *take-or-pay* de largo plazo con la Comisión Federal de Electricidad. La variación del periodo correspondió principalmente al componente variable de los ingresos, dado que el componente fijo se registra nivelado de acuerdo con IFRS 15.

La venta neta de gas natural aumentó 2.3%, a EUA $20.8 millones en el 3T26, lo que representó un aumento de EUA $0.5 millones respecto al 3T25. El crecimiento se debió a la incorporación de nuevos clientes y por mayores márgenes de contribución en la comercialización de gas natural.

El rubro de servicios de compresión en la métrica de Ingresos Ajustados registra los ingresos de la Estación de Compresión Soto La Marina, totalmente contratados a través de un contrato *take-or-pay* con la Comisión Federal de Electricidad.

Bajo este criterio, los servicios de compresión aportaron EUA $3.7 millones en el 3T26, un incremento de EUA $0.2 millones o 6.8% respecto al 3T25. La variación se mantuvo relativamente estable respecto al 3T25, al tratarse de ingresos bajo un contrato take-or-pay con la Comisión Federal de Electricidad y de periodos comparables, ya que la adquisición del 100% de la estación concluyó en mayo de 2025.



Los ingresos por transporte en base interrumpible aumentaron 86.2%, a EUA $2.9 millones, lo que representó un aumento de EUA $1.3 millones. La variación se debió principalmente a una mayor demanda de transporte de gas natural en base interrumpible.

La contribución proporcional de negocios conjuntos ascendió a EUA $13.6 millones, un aumento de EUA $0.6 millones, o 4.9%, respecto al 3T25.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	Acumulado del año 3T25	Variación $	Variación %
Ingresos por contratos con clientes - Ajustados								
1. Servicios de transporte de gas natural en firme	70,717	70,276	441	0.6%	211,466	211,797	(331)	(0.2%)
Venta de gas natural - bruto	57,654	33,553	24,101	71.8%	33,106	107,442	(74,336)	(69.2%)
(-) Costo de gas natural	(36,815)	(13,181)	(23,634)	179.3%	35,031	(52,428)	87,459	(166.8%)
2. Venta de gas natural - neto	20,839	20,372	467	2.3%	68,137	55,014	13,123	23.9%
3. Servicios de transporte de gas natural en base interrumpible	2,852	1,532	1,320	86.2%	9,798	9,941	(143)	(1.4%)
4. Servicios de compresión de gas	3,679	3,445	234	6.8%	10,985	5,227	5,758	110.2%
5. Operación y mantenimiento de gasoductos	-	(45)	45	(100.0%)	-	69	(69)	(100.0%)
6. Ingresos proporcionales de joint ventures	13,600	12,970	631	4.9%	38,878	40,995	(2,117)	(5.2%)
Total Ingresos Ajustados (1+2+3+4+5+6)	**111,687**	**108,550**	**3,138**	**2.9%**	**339,264**	**323,043**	**16,221**	**5.0%**

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 *joint ventures*, negocio conjunto en el que la Compañía mantiene una participación del 50%.

Esta deducción es consistente con el reconocimiento proporcional de los ingresos de *joint ventures* 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 3T26, los Costos de Transporte Ajustados ascendieron a EUA $5.3 millones, un incremento de EUA $1.0 millones, o 23.6%, respecto al 3T25. El aumento se debió principalmente



a una mayor capacidad reservada a través de infraestructura de terceros para atender la demanda de clientes de ESENTIA Gas.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	Acumulado del año 3T25	Variación $	Variación %
Costos de Transporte Ajustados								
1. Capacidad reservada (estados financieros)	3,978	3,812	166	4.4%	11,805	10,927	878	8.0%
2. Transporte de gas (estados financieros)	3,592	2,668	924	34.6%	10,489	10,339	150	1.5%
3. Ajuste: Costo de transporte de JVs (50%)	(2,223)	(2,154)	(69)	3.2%	(6,489)	(6,038)	(451)	7.5%
Total Costos de Transporte Ajustados (1+2+3)	**5,347**	**4,326**	**1,021**	**23.6%**	**15,805**	**15,228**	**577**	**3.8%**

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 3T26, el Margen Bruto Ajustado ascendió a EUA $106.3 millones, un incremento de EUA $2.1 millones, o 2.0%, respecto al 3T25, en línea con el crecimiento de los Ingresos Ajustados y la demanda de gas natural.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	Acumulado del año 3T25	Variación $	Variación %
Margen Bruto Ajustado								
Total Ingresos Ajustados	111,687	108,550	3,138	2.9%	339,264	323,043	16,221	5.0%
(-) Costos de Transporte Ajustados	(5,347)	(4,326)	(1,021)	23.6%	(15,805)	(15,228)	(577)	3.8%
Total Margen Bruto Ajustado	**106,340**	**104,224**	**2,117**	**2.0%**	**323,459**	**307,815**	**15,644**	**5.1%**

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 3T26, los Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados ascendieron a EUA $8.7 millones, un incremento de EUA $0.4 millones, o 4.6%, respecto al 3T25.

El aumento neto se debió principalmente a mayores compensaciones de los empleados, por EUA $0.7 millones respecto al 3T25, asociadas al efecto cambiario sobre la nómina denominada en pesos, incrementos salariales, el crecimiento de la plantilla de la compañía y la reclasificación de empleados de Gastos Administrativos a Gastos de Operación y Mantenimiento.

Asimismo, los gastos de seguros aumentaron EUA $0.2 millones, principalmente como resultado de la actualización anual de las primas.

Los gastos de operación y mantenimiento de gasoductos disminuyeron EUA $0.9 millones respecto al 3T25, principalmente por menores gastos de aproximadamente EUA $0.7 millones en el 3T26 asociados a actividades de mantenimiento mayor de válvulas y ductos realizadas durante el periodo comparable y que no se repitieron en el 3T26 de acuerdo con el calendario actual de mantenimientos mayores y que se esperan volver a realizar en periodos posteriores. Adicionalmente, se registraron menores gastos por EUA $0.2 millones en el 3T26 relacionados con repuestos y servicios de terceros que no fueron requeridos durante el trimestre. Por su parte, el rubro de arrendamientos registró un incremento de EUA $0.3 millones respecto al 3T25.

La comparación considera la exclusión de partidas no recurrentes registradas en ambos periodos, conforme a la metodología de cálculo de los Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados. En ese sentido, el monto de la exclusión de partidas no recurrentes registró una disminución de EUA $0.1 millones respecto al 3T25.



Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	Acumulado del año 3T25	Variación $	Variación %
Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados								
Operación y mantenimiento de gasoductos	3,481	4,337	(856)	(19.7%)	10,021	10,823	(802)	(7.4%)
Compensaciones de los empleados	3,212	2,541	671	26.4%	10,511	7,254	3,257	44.9%
Seguro	1,708	1,505	203	13.5%	5,126	4,143	983	23.7%
Otros	248	248	-	--	721	693	28	4.0%
Arrendamientos	125	(212)	337	(159.0%)	323	-	323	--
Total Gastos de Operación y Mantenimiento	**8,774**	**8,419**	**355**	**4.2%**	**26,702**	**22,913**	**3,789**	**16.5%**
(-) Partidas no recurrentes	(33)	(62)	30	(47.7%)	(355)	(762)	407	(53.4%)
Total Gastos de Operación y Mantenimiento Ajustados	**8,741**	**8,357**	**385**	**4.6%**	**26,347**	**22,151**	**4,196**	**18.9%**

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 3T26, los Gastos Administrativos Ajustados se situaron en EUA $5.7 millones, un decremento de EUA $1.9 millones, o 24.4%, respecto al 3T25.

La disminución se debió principalmente a la reclasificación de personal en Operación y Mantenimiento disminuyendo el rubro de compensaciones a los empleados en Gastos Administrativos por EUA $1.1 millones respecto al 3T25.

Por otro lado, el rubro otros gastos aumentó EUA $0.6 millones respecto al 3T25 relacionado con reclasificaciones contables durante el periodo.



Por su parte, las partidas no recurrentes excluidas del cálculo de los Gastos Administrativos Ajustados disminuyeron EUA $3.4 millones, respecto al 3T25, principalmente a que durante dicho periodo se registraron honorarios asociados al proceso de Oferta Pública Inicial de la Compañía, realizado en 2025.

Cifras en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	Acumulado del año 3T25	Variación $	Variación %
Gastos Administrativos Ajustados								
Compensaciones a los empleados	3,607	4,731	(1,124)	(23.8%)	12,484	9,975	2,509	25.2%
Honorarios	940	4,378	(3,438)	(78.5%)	7,994	7,094	900	12.7%
Gastos generales	800	1,679	(879)	(52.4%)	3,889	6,218	(2,329)	(37.5%)
Mantenimiento	189	417	(228)	(54.7%)	645	807	(162)	(20.1%)
Seguros	11	222	(211)	(95.0%)	513	239	274	114.6%
Otros gastos	182	(413)	595	(144.1%)	595	101	494	489.1%
Gasto por suscripción de acciones	-	-	-	--	-	-	-	--
Total Gastos Administrativos	**5,729**	**11,014**	**- 5,285**	**-48.0%**	**26,120**	**24,434**	**1,686**	**6.9%**
(-) Partidas no recurrentes	-	(3,436)	3,436	(100.0%)	(4,117)	(4,936)	819	(16.6%)
Total Gastos Administrativos Ajustados	**5,729**	**7,578**	**- 1,849**	**-24.4%**	**22,003**	**19,498**	**2,505**	**12.8%**

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 *joint ventures*:** se incorpora el 50% de la UAFIDA generada por *joint ventures*, 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 *joint ventures*, 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 3T26, ESENTIA reportó una UAFIDA Ajustada de EUA $86.0 millones, un incremento de EUA $1.1 millones, o 1.3%, respecto al 3T25, impulsada principalmente por el crecimiento de los Ingresos Ajustados.

El margen de la UAFIDA Ajustada se ubicó en 77.0%, en comparación con 78.2% en el 3T25.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	Acumulado del año 3T25	Variación $	Variación %
UAFIDA Ajustada								
1. UAFIDA	84,251	78,028	6,223	8.0%	253,138	240,085	13,053	5.4%
2. Partidas no recurrentes	33	6,235	(6,202)	(99.5%)	4,472	8,435	(3,963)	(47.0%)
3. UAFIDA proporcional de joint ventures	1,721	650	1,071	164.8%	4,912	5,166	(255)	(4.9%)
Total UAFIDA Ajustada (1+2+3)	**86,005**	**84,913**	**1,092**	**1.3%**	**262,522**	**253,686**	**8,835**	**3.5%**
Margen UAFIDA (%)	77.0%	78.2%	n.a.	n.a.	77%	79%	n.a.	n.a.



Costos financieros Netos

En el 3T26, los costos financieros netos totalizaron EUA $37.1 millones, un incremento de EUA $1.6 millones (+4.4%), respecto a los EUA $35.6 millones del 3T25. Respecto al acumulado del año, los costos financieros netos ascendieron a EUA $113.0 millones en el acumulado al 3T26 incrementando EUA $5.4 millones, respecto al acumulado al 3T25.

Los costos financieros en el acumulado al 3T26 aumentaron EUA $75.4 millones respecto al acumulado al 3T25, principalmente por costos de EUA $82.0 millones asociados con la liquidación anticipada de financiamientos y cartas de crédito, en el marco del refinanciamiento concluido en mayo de 2026 y que corresponden al resultado acumulado observado al 3T26. Este incremento fue parcialmente compensado por menores gastos por intereses de préstamos con partes relacionadas.

Por su parte, los ingresos financieros aumentaron EUA $70.0 millones en el acumulado al 3T26, principalmente por la liquidación de instrumentos de cobertura e ingresos por depósitos bancarios a corto plazo.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	3T25	Variación $	Variación %
Costos financieros - neto	(37,125)	(35,574)	(1,551)	4.4%	(113,020)	(107,630)	(5,390)	5.0%

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 3T26, los impuestos a la utilidad ascendieron a EUA $5.2 millones, superiores en EUA $7.3 millones respecto al 3T25. El aumento se debió principalmente a un mayor impuesto diferido asociado con las diferencias temporales de los activos fijos, como resultado de la apreciación del peso mexicano durante el trimestre, de Ps.18.4 a Ps.18.1 por dólar estadounidense. Este efecto fue el principal factor que explicó la disminución de la utilidad neta respecto al 3T25.



Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	Acumulado del año 3T25	Variación $	Variación %
Impuestos a la Utilidad	5,241	(2,095)	7,336	(350.2%)	23,791	30,899	(7,108)	(23.0%)

Utilidad Neta

La Utilidad Neta del 3T26 ascendió a EUA $24.5 millones, una disminución de EUA $3.7 millones (13.1%) respecto a los EUA $28.3 millones del 3T25.

La disminución se debió principalmente a una mayor carga fiscal explicada por el aumento a los impuestos a la utilidad en EUA $7.3 millones respecto al 3T25, principalmente como resultado de un mayor impuesto diferido.

La utilidad antes de impuestos ascendió a EUA $29.8 millones, un aumento de EUA $3.6 millones, o 13.8%, respecto al 3T25. El incremento de EUA $5.4 millones en la utilidad de operación fue parcialmente compensado por mayores costos financieros netos, por EUA $1.6 millones.

Cifras consolidadas en miles de dólares estadounidenses, excepto porcentajes

	3T26	3T25	Variación $	Variación %	Acumulado del año 3T26	Acumulado del año 3T25	Variación $	Variación %
Utilidad neta	24,547	28,261	(3,714)	(13.1%)	65,895	55,437	10,458	18.9%



Deuda

Al 30 de septiembre de 2026, el saldo de la deuda total ascendió a EUA $2,023.3 millones, integrados en un 100% por bonos a tasa fija. Por su parte, el saldo en la caja se situó en EUA $672.2 millones, resultando en una deuda neta de EUA $1,351.1 millones.

Instrumento	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Prepago sin penalidad	Deuda Pendiente (USD mm)
Bonos senior no garantizados de Enterprises	Mar 30, 2038	Fixed 6.375%		39.7
EED Bonos 2033	Jul 30, 2033	Fixed 6.125%		996.9
EED Bonos 2038	Jul 30, 2038	Fixed 6.500%		986.7
Total Bonos a tasa fija (USD mm)				**2,023.3**

(Miles de dólares)	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
A corto plazo:		
Bonos senior no garantizados	26,138	-
Bonos senior garantizados	-	493,805
Contrato de crédito	-	202,897
	26,138	**696,702**
A largo plazo:		
Bonos senior no garantizados	1,997,121	-
Bonos senior garantizados	-	330,550
Contrato de crédito	-	1,071,802
	1,997,121	1,402,352
Total deuda	**2,023,259**	**2,099,054**

(Miles de dólares)	Bonos senior garantizados Enterprises	Contrato de crédito sindicado El Encino	Bonos senior garantizados El Encino	Contrato de crédito sindicada Hub Chávez	Contrato de crédito ECSLM	Bonos senior no garantizados EED	Total
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	10,004	4,369	9,511	27,701	1,075	48,296	100,956
Pagos de capital neto de costos de emisión	(328,449)	(171,217)	(450,000)	(1,085,384)	(43,771)	-	(2,078,821)
Pago de intereses	(15,560)	(9,093)	(19,674)	(25,885)	(1,032)	(26,653)	(97,897)
Baja de costos de emisión	5,694	2,732	3,778	25,137	669	-	38,010
Saldo final 30 de septiembre 2026	**$ 39,659**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ 1,983,600**	**$ 2,023,259**

(Miles de dolares)	Bonos senior garantizados Enterprises	Contrato de crédito sindicada El Encino	Bonos senior garantizados El Encino	Contrato de crédito sindicada Hub Chávez	Contrato de crédito ECSLM	Bonos senior no garantizados EED	Total
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**

(Miles de dólares)	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Deuda a corto plazo	26,138	696,702
Deuda a largo plazo	1,997,121	1,402,352
	2,023,259	2,099,054
Efectivo (Depósitos bancarios)	658,861	580,056
Restringido	13,320	148,491
	672,181	728,547
Deuda Neta	**1,351,078**	**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 dólares)	9M26	9M25
Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de operación	141,372	153,989
Flujos netos de efectivo obtenidos (utilizados) de actividades de inversión	(14,446)	27,784
Flujos netos de efectivo obtenidos (utilizados) en actividades de financiamiento	(46,807)	(174,093)
Fluctuacion cambiaria en efectivo	(1,314)	1,894
Efectivo al principio del periodo	580,056	105,529
Efectivo al final del periodo	658,861	115,103

Actividades de operación

Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026, el efectivo neto generado por actividades de operación ascendió a EUA $141.4 millones, en comparación con EUA $154.0 millones durante el mismo periodo de 2025, una disminución de EUA $12.6 millones, o 8.2%.

El flujo de efectivo generado por actividades de operación disminuyó durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026, principalmente por una disminución de entradas de efectivo por partidas de periodos anteriores en cuentas por cobrar por EUA $17.6 millones y efectos de acumulación de impuestos por recuperar y conceptos de la operación corriente por EUA $13.7 millones. Este efecto fue parcialmente compensado debido a menores salidas de efectivo asociadas a pagos a proveedores y cuentas por pagar por EUA $11.6 millones, impuestos a la utilidad por EUA $7.1 millones respecto al mismo periodo de 2025.



Actividades de inversión

Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026, las actividades de inversión representaron una salida neta de efectivo de EUA $14.5 millones, en comparación con una entrada neta de EUA $27.8 millones durante el mismo periodo de 2025, equivalente a una variación de EUA $42.2 millones.

La variación se debió principalmente a mayores inversiones en propiedad y equipo asociadas con el Plan de Expansión de la Compañía por desembolsos mayores de EUA $57.5 millones en comparación con el mismo periodo de 2025. Este efecto fue parcialmente compensado con la salida de efectivo que solo aplica para 2025 por la adquisición de SLM en mayo de ese año por EUA $10.8 millones, mayores intereses cobrados por EUA $3.7 millones, la ausencia en 2026 de préstamos otorgados a partes relacionadas por EUA $0.5 millones y mayores dividendos cobrados de *joint ventures* por EUA $0.3 millones.

Actividades de Financiamiento

Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026, el efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento se situó en EUA $46.8 millones, en comparación con EUA $174.1 millones durante el mismo periodo de 2025, lo que representó una disminución de EUA $127.3 millones en salidas de efectivo.

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. Respecto a los nueve meses de 2025, los pagos de deuda de largo plazo aumentaron EUA $2,023.6, y se pagaron EUA $41.2 millones por la liquidación anticipada de bonos anteriores.

Como parte del mismo refinanciamiento, la Compañía liberó EUA $135.2 millones de efectivo restringido y recibió EUA $79.7 millones por la liquidación de instrumentos financieros de cobertura a los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026. 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 también se benefició de la ausencia de pagos de préstamos e intereses a partes relacionadas, y



que en ese periodo ascendieron a EUA $42.4 millones y EUA $19.6 millones respectivamente, estas operaciones fueron parcialmente compensadas por la ausencia de nuevos préstamos recibidos entre compañías del grupo por EUA $15.1 millones.

Adicionalmente, dentro de aportaciones y reducciones de capital se generó una disminución neta de EUA $40.5 millones, así como un efecto neto de pagos de intereses, cartas de crédito y efectivo restringido por EUA $3.6 millones.

Conferencia telefónica de resultados del 3T 2026

Jueves 29 de octubre de 2026
11:00 am ET (9:00 am CDMX)

Presentado por:
Daniel Horacio Bustos, (*CEO*)
Stephen Griffiths-James, (*CFO*)
Patricia Fid Martin, (*Head of IR & Capital Markets*)

Favor de registrarse con anticipación:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_pdLwZnyTS7GhZ2IRmfpVEA

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 después de la llamada.

Contacto con Inversionistas	Patricia Fid Martin pfid@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 privado 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 septiembre		Variación		Nueve meses terminados al 30 de septiembre		Variación	
	2026	2025	$	%	2026	2025	$	%
Ingresos por contratos con lientes	$ 134,902	$ 108,761	$ 26,141	24%	$ 265,355	$ 334,476	$ (69,121)	-21%
Costo de venta	(69,977)	(44,426)	(25,551)	58%	(62,966)	(141,510)	78,544	-56%
Utilidad bruta	64,925	64,335	590	1%	202,389	192,966	9,423	5%
Gastos administrativos	(6,289)	(10,956)	4,667	-43%	(27,551)	(25,650)	(1,901)	7%
Otros costos - Neto	(1,855)	(2,014)	159	-8%	(2,152)	(4,830)	2,678	-55%
Utilidad operativa	56,781	51,365	5,416	11%	172,686	162,486	10,200	6%
Ingresos financieros	4,993	9,359	(4,366)	-47%	97,124	27,085	70,039	259%
Costos financieros	(42,118)	(44,933)	2,815	-6%	(210,144)	(134,715)	(75,429)	56%
Costos financieros - Neto	(37,125)	(35,574)	(1,551)	4%	(113,020)	(107,630)	(5,390)	5%
Participación en la utilidad de inversiones en negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	10,132	10,375	(243)	-2%	30,020	31,480	(1,460)	-5%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	29,788	26,166	3,622	14%	89,686	86,336	3,350	4%
Impuesto a la utilidad	(5,241)	2,095	(7,336)	-350%	(23,791)	(30,899)	7,108	-23%
Utilidad neta consolidada del ejercicio	$ 24,547	$ 28,261	$ (3,714)	-13%	$ 65,895	$ 55,437	$ 10,458	19%
Otros ingresos (costos) integrales								
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:								
Remediciones de obligaciones por beneficios post-empleo	-	(10)	10	-100%	170	24	146	608%
Partidas que subsecuentemente serán reclasificadas a resultados:								
Cambios del valor razonable de la cobertura, neto de impuestos	1,165	3,050	(1,885)	-62%	(40,610)	(12,660)	(27,950)	221%
Participación en otros resultados integrales en negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	(995)	995	(1,990)	-200%	(995)	(332)	(663)	200%
Diferencias por conversión de operaciones en el extranjero	(1,118)	(7,354)	6,236	-85%	3,668	(4,215)	7,883	-187%
Otros resultados integrales, neto de impuestos a la utilidad	(948)	(3,319)	2,371	-71%	(37,767)	(17,183)	(20,584)	120%
Total de utilidad neta integral del ejercicio	$ 23,599	$ 24,942	(1,343)	-5%	$ 28,128	$ 38,254	(10,126)	-26%



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

	30 de Septiembre 2026	31 de Diciembre 2025	Variación $	Variación %
Activo				
ACTIVOS CIRCULANTES:				
Efectivo (depósitos bancarios)	$ 658,861	$ 580,056	$ 78,805	14%
Efectivo restringido	13,320	148,491	(135,171)	-91%
Cuentas por cobrar - Neto	41,952	67,690	(25,738)	-38%
Activos por contrato	215,818	202,073	13,745	7%
Impuestos por recuperar	92,403	87,154	5,249	6%
Desbalances	2,135	2,359	(224)	-9%
Instrumentos financieros derivados	-	13,041	(13,041)	-100%
Seguros pagados por anticipado	5,515	4,794	721	15%
Otros activos circulantes	5,258	4,496	762	17%
Total activos circulantes	**1,035,262**	**1,110,154**	**(74,892)**	**-7%**
ACTIVOS NO CIRCULANTES				
Partes relacionadas			-	0%
Propiedades y equipo - Neto	$ 2,085,136	$ 2,054,034	31,102	2%
Derechos de vía - Neto	146,569	152,164	(5,595)	-4%
Derechos de uso de arrendamiento	7,076	7,997	(921)	-12%
Inversiones contabilizadas bajo el método de participación	175,138	179,450	(4,312)	-2%
Impuestos por recuperar a largo plazo	21,509	11,739	9,770	83%
Activos por contrato a largo plazo	103,043	66,516	36,527	55%
Impuestos a la utilidad diferidos	50,997	42,170	8,827	21%
Instrumentos financieros derivados	-	49,847	(49,847)	-100%
Depósitos en garantía	3,569	4,234	(665)	-16%
Crédito mercantil	3,793	3,793	-	-
Activo intangible	12,271	13,266	(995)	-
Otros activos no circulantes	-	-	-	-
Total activos no circulantes	**2,609,101**	**2,585,210**	**23,891**	**1%**
Total de activos	**$ 3,644,363**	**$ 3,695,364**	**$ (51,001)**	**-1%**
Pasivo y Capital Contable				
PASIVOS CIRCULANTES:				
Deuda a corto plazo	$ 26,138	$ 696,702	$ (670,564)	-96%
Cuentas por pagar	72,472	65,396	7,076	11%
Partes relacionadas	1,457	1,437	20	1%
Impuestos a la utilidad	17,453	5,571	11,882	213%
IVA por pagar	26,316	25,001	1,315	5%
Pasivos por contrato y componente financiero	877	827	50	6%
Desbalances	6,755	1,309	5,446	416%
Instrumentos financieros derivados	-	455	(455)	-100%
Pasivo por arrendamientos	976	1,021	(45)	-4%
Pasivos acumulados y otros	40,047	55,211	(15,164)	-27%
Total pasivos circulantes	**192,491**	**852,930**	**(660,439)**	**-77%**
PASIVOS NO CIRCULANTES:				
Deuda a largo plazo	1,997,121	1,402,352	594,769	42%
Impuestos a la utilidad diferidos	138,291	148,832	(10,541)	-7%
Pasivos por contrato y componente financiero a largo plazo	3,877	4,291	(414)	-10%
Beneficios a los empleados	208	361	(153)	-42%
Pasivo por arrendamientos	733	1,543	(810)	-52%
Instrumentos financieros derivados	-	1,541	(1,541)	-100%
Total pasivos no circulantes	**2,140,230**	**1,558,920**	**581,310**	**37%**
Total pasivo	**2,332,721**	**2,411,850**	**(79,129)**	**-3%**
Capital Contable:				
Capital social	1,758,449	1,758,449	-	0%
Resultados acumulados	(441,973)	(507,868)	65,895	-13%
Otros resultados integrales	(4,834)	32,933	(37,767)	-115%
Total capital contable	**1,311,642**	**1,283,514**	**28,128**	**2%**
Total pasivo y capital	**$ 3,644,363**	**$ 3,695,364**	**$ (51,001)**	**-1%**



Estados Intermedios Combinados Consolidados Condensados de Flujos de Efectivo

(Miles de dólares)

	30 de Septiembre 2026	30 de Septiembre 2025	Variación $	Variación %
Actividades de operación				
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	$ 89,686	$ 86,336	$ 3,350	4%
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuestos por:				
Depreciación y amortización	49,646	45,626	4,020	8.8%
Depreciación de arrendamientos	786	492	294	59.8%
Pérdida en bajas de propiedades y equipo	333	2,140	(1,807)	-84%
Intereses ganados	(16,327)	(12,638)	(3,689)	29%
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	(30,020)	(31,480)	1,460	(4.6%)
Valor razonable de inversión en subsidiarias	-	-	-	-
Intereses a cargo	100,956	113,038	(12,082)	(10.7%)
Intereses a cargo con partes relacionadas	-	13,984	(13,984)	(100.0%)
Swaps	(79,683)	(10,840)	(68,843)	635.1%
Otros costos financieros	94,725	7,702	87,023	1130%
	210,102	**214,360**	**(4,258)**	**-2%**
Cambios en el capital de trabajo (disminución) aumento:				
Cuentas por cobrar	25,738	43,302	(17,564)	(40.6%)
Impuestos por recuperar circulante y no circulantes	(24,049)	(12,426)	(11,623)	93.5%
Otros activos circulantes y no circulantes	20	(384)	404	(105.2%)
Partes relacionadas	665	172	493	286.6%
Cuentas por pagar, pasivos acumulados y otros	(15,931)	(27,515)	11,584	(42.1%)
Activos por contrato	(50,272)	(51,512)	1,240	(2.4%)
Pasivos por contrato	(650)	(613)	(37)	6%
Impuestos a la utilidad pagados	(4,251)	(11,395)	7,144	-63%
Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de operación	141,372	153,989	(12,617)	-8%
Actividades de inversión				
Adquisición de propiedad y equipo	(64,746)	(7,284)	(57,462)	789%
Adquisición de derechos de vía	(359)	(77)	(282)	
Dividendos cobrados en inversiones en negocios conjuntos	34,629	34,324	305	1%
Adquisición de subsidiaria, neta de efectivo adquirido	-	(10,837)	10,837	-100%
Préstamos otorgados a partes relacionadas	-	(500)	500	-100%
Préstamos cobrados a partes relacionadas	-	-	-	-
Intereses cobrados a partes relacionadas	16,327	12,638	3,689	29%
Aportaciones a negocios conjuntos	(297)	(480)	183	-38%
Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de inversión	**(14,446)**	**27,784**	**(42,230)**	**-152%**
Actividades de financiamiento				
Pago de deuda a largo plazo	(2,078,821)	(55,254)	(2,023,567)	3662%
Préstamos obtenidos netos de costos de emisión	1,961,957	-	1,961,957	-
Pagos de préstamos a partes relacionadas	-	(42,412)	42,412	-100%
Préstamos recibidos de partes relacionadas	-	15,192	(15,192)	-100%
Pagos por liquidación anticipada de bonos garantizados	(41,182)	-	(41,182)	(100.0%)
Intereses pagados a partes relacionadas	-	(19,564)	19,564	(100.0%)
Intereses pagados	(97,897)	(123,885)	25,988	(21.0%)
Pagos en arrendamiento	(711)	(799)	88	(11.0%)
Efectivo restringido	135,171	6,556	128,615	1961.8%
Swaps recibidos	79,683	10,840	68,843	635.1%
Reducciones de capital	-	(15,300)	15,300	-100%
Aportaciones de capital	-	55,830	(55,830)	(100.0%)
Dividendos decretados	-	-	-	-
Cartas de crédito	(5,007)	(5,297)	290	(5.5%)
Recursos obtenidos por emisión de acciones	-	-	-	
Flujos netos de efectivo obtenidos (utilizados) en actividades de financiamiento	(46,807)	(174,093)	127,286	-73%
Fluctuación cambiaria en efectivo	(1,314)	1,894	(3,208)	-169%
Incremento (disminución) neto de efectivo	78,805	9,574	69,231	723%
Efectivo al principio de año	580,056	105,529	474,527	450%
Efectivo al final del ejercicio	658,861	115,103	543,758	472%