Value Arrendadora, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

Complemento a la información del 3er trimestre del 2025 presentada por este mismo medio en octubre del año 2025.

En atención a Oficio Núm. 151-2/76211/2009

### I. Información Cualitativa y Cuantitativa.

i. La administración de Value Arrendadora, S.A. de C.V., SOFOM, ER. cuenta con políticas de uso de instrumentos financieros derivados con sólo fines de cobertura de tasa (TIIE a 28 días)

La estrategia de la cobertura es la de mitigar la variabilidad en la TIIE a 28 días.

El riesgo a cubrir es el riesgo de mercado de una posible alza en la tasa de interés "TIIE a 28 días".

El instrumento de cobertura es una opción de compra, que es un instrumento financiero que nos da el derecho mas no la obligación de comprar o vender según sea el caso, un activo subyacente dentro de un período de ejercicio y el vendedor se obliga a vender o comprar, según sea el caso un activo subyacente en el período de ejercicio.

La administración establece políticas de administración y finanzas mediante un órgano interno de control y operación las cuales permiten realizar estas operaciones con fines de cobertura, siendo dicha administración donde se aprueba tal operación y monitorea el comportamiento de las opciones contratadas

El comité interno y administración se integra por:

Lic. Victor Manuel González González Director General Lic. Jaime Alejandro de la Garza Martínez Director Jurídico

Lic. Gerardo Benítez de la Peña Director de Operaciones

C.P. Romeo Casso Treviño Subdirector de Administración y Finanzas

Las operaciones son comentadas en la Junta de Consejo donde se presentan los Estados Financieros Trimestrales de la empresa.

La frecuencia de la valuación de los instrumentos financieros se realiza de manera mensual, llevando un control muy detallado de estas operaciones.

ii. La valuación es realizada por un tercero independiente a valor razonable siendo éste el vendedor o contraparte, normalmente de una institución de crédito del instrumento financiero derivado, el mercado de negociación se da entre las instituciones de crédito, cotizando con cada una de ellas una cobertura de tasa.

No existen contrapartes elegibles ya que se contrata una cobertura de tasa con el fin de mitigar la variabilidad en la TIIE.

No existen políticas de márgenes ya que al contratar una cobertura de tasa el único gasto que se origina es el del pago de la prima al inicio, la cual no afecta ningún valor subsecuente en la

empresa, así como las indicaciones respecto de si las operaciones con derivados obtuvieron aprobación por parte de los comités de prácticas societarias y de auditoría.

iii. La efectividad de la cobertura se determinará tomando en cuenta el efecto negativo de una posible alza en la TIIE a 28 días contra el efecto positivo de ejercer la opción, el resultado neto debe de ser cero, es decir, se considera altamente efectiva. Las fuentes externas e internas de liquidez no aplican para este tema de instrumentos financieros derivados ya que el resultado neto es cero.

La administración determina la solución si hay exposición a ciertos riesgos identificados y contingencias que puedan afectar en futuros reportes, pero como comentamos en el punto anterior no hay exposición al riesgo por ser una cobertura de tasa.

No habrá revelación de eventualidades ya que el valor del activo subyacente se fija desde un inicio y no tiene cambio en la duración del contrato.

El impacto en resultados es al inicio de la operación de la cobertura ya que el pago de la prima por cobertura de tasa se hace desde un principio.

En este trimestre no hubo llamadas de margen ni revelaciones de incumplimiento a los contratos respectivos.

El reconocimiento inicial de la operación es realizando un pago por la prima de la opción, el monto de la dicha prima es el valor inicial de la opción que se registrará en el balance como un activo circulante, las variaciones en el valor razonable se llevan al balance contra la cuenta de resultados por tratarse necesariamente de una amortización en línea recta y sólo el valor intrínseco se llevará a la cuenta de utilidad integral.

La posición en la cobertura de tasa no aplica para el apartado de si es corta o larga.

Los montos de vencimientos para el ejercicio actual y siguiente se pueden observar en la tabla siguiente.

A continuación, mencionamos los instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el **tercer trimestre de 2025** o cuya posición haya sido cerrada. (cifras en miles de pesos)

Tipo de Instrumento	Banco	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Estatus	Nocional

## II. Análisis de Sensibilidad

Esta emisora considera que debido a su poca cuantía las operaciones con instrumentos financieros derivados no se consideran relevantes por tratarse de coberturas de tasas y por tal motivo no aplicamos el análisis de la sensibilidad ya que no generan nivel de estrés.

El importe invertido en operaciones con instrumentos financieros derivados es de \$0 y el capital contable es de \$2,615,481.

Los derivados de cobertura son altamente efectivas ya que es un producto de cobertura de tasa.

## III. Información cuantitativa conforme al formato contenido en la tabla.

# Resumen de Instrumentos Financieros Derivados Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2025

Tipo de	Fines de	Monto	Valor del activo	Valor Ra	azonable	Montos	Montos de	Colateral / líneas
derivado,	cobertura u otros	nocional	subyacente /			de vencimientos	vencimientos por	de crédito /
valor o	fines, tales como		variable de			por año actual	año siguiente	valores dados en
contrato (1)	negociación		referencia					garantía
			Tact - Tant	Tact -	- Tant			
			0.0000 0.0000	00.00	0.00			N/A

#### Value Arrendadora SA de CV SOFOM ER Value Grupo Financiero

Anexo - Desglose de créditos																
Acumulado Actual Al 30 de Septiembre de 2025	Institución Extranjera	Fecha de	Fecha de	Tasa de interés y/o						Denominación	[oio]					
(Cifras en pesos)	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento	sobretasa			Moneda naci	onal [miembro]		Denominación	[ejej		Moneda extrar	njera [miembro]		
	1						Intervalo de	tiempo [eje]					Intervalo de	tiempo [eje]		
Tipo de Crédito / Institución					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más
Desglose de créditos [partidas]							[internibro]	[imembro]		[imembro]	[imembro]	[internoro]	[inieinbro]	[membro]	[iiiieiiibio]	[internolo]
Bancarios [sinopsis]																
	1		1	1	1	1	ı		I	1	1	1		1	1	
TOTAL																
Con garantía (bancarios)																
	1	1		T		1	ı	1	1	1	1	1	1	1	1	
TOTAL																
Banca comercial																
Banco del Bajio, S. A. BBVA Bancomer, S. A.	NO NO	22/03/2018 11/12/2009	27/11/2027 14/12/2027	VARIABLE FIJA	150,531,242 323,232,864	61,585,949 94,627,820	61,585,949 94,627,820	61,585,949 94,627,820	61,585,949 94,627,820							
Banco Bladex, S. A.	NO	09/05/2018	N.A.	VARIABLE	205,035,013	-										
Banco Ve por Más, S. A.	NO	26/04/2024	19/05/2025	VARIABLE		-										
Banco Bancrea S.A. Banco Monex, S. A.	NO NO	01/05/2024 03/08/2023	01/05/2026 18/02/2025	FIJA VARIABLE	33,020,920 59,043,617	356,344	356,344	356,344	356,344							
Banco Santander, S.A.	NO	26/01/2022	01/06/2026	VARIABLE	35,092,229	-	-	-	-							
Banco Bancoppel, S.A.	NO	11/12/2021	06/03/2028	VARIABLE	75,729,651	21,711,450	21,711,450	21,711,450								
NR Finance Mexico, S.A. de C.V. GM Financial	NO NO	01/09/2020 17/10/2020	01/04/2026 06/04/2026	FIJA FIJA	235,422,013 4,642,094	124,595,919 1,580,907	124,595,919 1,580,907	124,595,919 1,580,907	124,595,919 1,580,907							
ON THURSDAY	110	TTTTO/LOLO	0010412020	11071	4,042,004	1,000,007	1,000,007	1,000,007	1,000,007							
TOTAL				ļ								1				
TOTAL Otros bancarios																
Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito	NO		N.A.	VARIABLE	672,428,974	37,736,881	37,736,881	37,736,881	37,736,881							
Banco de Desarrollo de América del Norte	NO NO	16/07/2020	31/07/2025	FIJA			40									
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. Fideicomiso De Fomento Minero	NO NO	27/05/2020 08/12/2016	26/01/2032 N.A.	VARIABLE VARIABLE	1,747,672,043 39,931,406	135,915,736 25,054,713	135,915,736 25,054,713	135,915,736 25,054,713	135,915,736 25,054,713							
					30,031,400	23,004,713	23,004,713	25,054,713	20,004,713							
TOTAL					3,581,782,065	503,165,720	503,165,720	503,165,720	503,165,720							
Total bancarios	Institución Extranjera	Fecha de	Fecha de	Taea do interée vío						Denominación	[oio]					
	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa			Moneda naci	onal [miembro]		Denominacion	[ejej		Moneda extrar	njera [miembro]		
							Intervalo de	tiempo [eje]					Intervalo de	tiempo [eje]		
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]							[internibro]	Imembre		[membre]	[internation	[imemore]	[membro]	[memore]	[iiiiciiibre]	Imembro
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
VALARRE 24-1 VALARRE 24-2	NO NO	16/04/2019 20/06/2024	10/04/2029	CETES + 2.80 CETES + 2.80	2,785,030.56	1,000,000,000.00 500,000,000.00										
VALARRE 24-3	NO	15/10/2024		CETES + 2.80	2,052,127.78	500,000,000.00										
VALARRE 25-1	NO	21/07/2025		CETES + 1.75	3,517,933.33	1,000,000,000.00										
TOTAL											1					
					9 355 001 67	3 000 000 000 00			<b>†</b>					-	<u> </u>	
					8,355,091.67	3,000,000,000.00										
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)					8,355,091.67	3,000,000,000.00										
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)					8,355,091.67	3,000,000,000.00								I		
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL					8,355,091.67	3,000,000,000.00										
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)					8,355,091.67	3,000,000,000.00										
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)					8,355,091.67	3,000,000,000.00										
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL					8,355,091.67	3,000,000,000.00										
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL					8,355,091.67	3,000,000,000.00										
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL					8,355,091.67	3,000,000,000.00										
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)					8,355,091.67	3,000,000,000.00										
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL	Institución Extranjera	Fecha de	Fecha de	Tasa de interés y/o	8,355,091.67	3,000,000.000.00				Denominación	[eje]					
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	8,355,091.67	3,000,000,000.00		onal [miembro]		Denominación	[eje]		Moneda extras	njera [miembro]		
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL				sobretasa		3,000,000,000.00	Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más	Año actual	Hasta 1 año	Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o más
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas				sobretasa			Intervalo de	tiempo [eje]	Hasta 4 años [miembro			Hasta 1 año (miembro)	Intervalo de	tiempo [eje]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta S años o más [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]				sobretasa			Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más	Año actual		Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años		
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas				sobretasa			Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más	Año actual		Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años		
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo				sobretasa			Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más	Año actual		Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años		
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo				sobretasa			Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más	Año actual		Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años		
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento  Fecha de	sobretasa .			Intervalo di Hasta 2 años [miembro]	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]		Intervalo de Hasta 2 años [miembro]	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]		
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento	sobretasa			Intervalo di Hasta 2 años [miembro]	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]		Intervalo de Hasta 2 años [miembro]	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]		
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento  Fecha de	sobretasa .	Año actual [miembro]		Intervalo di Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci Intervalo di	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación	Año actual [miembro]		Intervalo de Hasta 2 años [miembro]	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]	[miembro]	
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  TOTAL  TOTAL	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento  Fecha de	sobretasa .	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci Intervalo di	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro] onal [miembro] tiempo (eje)		Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación	Año actual [miembro]	[miembro]	Intervalo de Hasta 2 años [miembro]  Moneda extrar Intervalo de	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]  pjera [miembro] tiempo [eje]	[miembro]	[miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento  Fecha de	sobretasa .	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci Intervalo di Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  a tiempo [eje] Hasta 3 años		Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	[miembro]	Intervalo de Hasta 2 años [miembro]  Moneda extrar Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro] tiempo [eje] Hasta 3 años	[miembro]	[miembro]  Hasta 5 años o más
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  TOTAL  TOTAL	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento  Fecha de	sobretasa .	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci Intervalo di Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  a tiempo [eje] Hasta 3 años		Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	[miembro]	Intervalo de Hasta 2 años [miembro]  Moneda extrar Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro] tiempo [eje] Hasta 3 años	[miembro]	[miembro]  Hasta 5 años o más
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Proveedores [sinopsis]  Proveedores [sinopsis]  Proveedores  PROVEEDORES	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento  Fecha de	sobretasa .	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci Intervalo di Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  a tiempo [eje] Hasta 3 años		Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	[miembro]	Intervalo de Hasta 2 años [miembro]  Moneda extrar Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro] tiempo [eje] Hasta 3 años	[miembro]	[miembro]  Hasta 5 años o más
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores [sinopsis]  Proveedores  Proveedores  TOTAL	(Si/No)	firma/contrato	vencimiento  Fecha de	sobretasa .	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci Intervalo di Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  a tiempo [eje] Hasta 3 años		Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	[miembro]	Intervalo de Hasta 2 años [miembro]  Moneda extrar Intervalo de Hasta 2 años	tiempo [eje] Hasta 3 años [miembro] tiempo [eje] Hasta 3 años	[miembro]	[miembro]  Hasta 5 años o más
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Proveedores [sinopsis]  Proveedores [sinopsis]  Proveedores  PROVEEDORES	(SINo) Institución Extranjera (SINo) Institución Extranjera	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci Intervalo di Hasta 2 años (miembro)	stempo (ejo) Hasta 3 años [miembro] snal [miembro] stempo (ejo) Hasta 3 años [miembro]		Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]	[miembro]	Intervalo de Hasta 2 años (miembro)  Moneda extrat Intervalo de Hasta 2 años (miembro)	tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] Jiera [miembro] stempo (e/e) Hasta 3 años [miembro]	[miembro]	[miembro]  Hasta 5 años o más
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores  Proveedores  Proveedores  TOTAL	(SINo)	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	sobretasa  Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci- Intervalo de Hasta 2 años [miembro]	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]		Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	[miembro]	Intervalo de Hasta 2 años [miembro]  Moneda extrar Intervalo de Hasta 2 años [miembro]	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro] tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro] tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]	[miembro]	[miembro]  Hasta 5 años o más
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores  Proveedores  Proveedores  TOTAL	(SINo) Institución Extranjera (SINo) Institución Extranjera	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci Intervalo di Hasta 2 años (miembro)	stempo (eje) Hasta 3 años [miembro] snal [miembro] stempo (eje) Hasta 3 años [miembro] stempo (eje) Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación	Año actual [miembro] ejel Año actual [miembro] ejel Año actual [miembro]	Hasta 1 año (miembro)	Intervalo de Hasta 2 años [miembro]  Moneda extra:  Moneda extra:	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro] Jera [miembro] tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro] tiempo (eje) Litempo (eje)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores [sinopsis]  Proveedores  Proveedores  TOTAL	(SINo) Institución Extranjera (SINo) Institución Extranjera	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Hasta 2 años [miembro]  Moneda naci Intervalo di Hasta 2 años (miembro)	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]		Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro] ejel Año actual [miembro] ejel Año actual [miembro]	[miembro]	Intervalo de Hasta 2 años [miembro]  Moneda extrar Intervalo de Hasta 2 años [miembro]	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro] tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro] tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	[miembro]  Hasta 5 años o más
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores PROVEEDORES  TOTAL  Total proveedores  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo	(SINo) Institución Extranjera (SINo) Institución Extranjera	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Inter	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]  leie]  Año actual [miembro]  Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Moneda extrar  Moneda extrar  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]	tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores  PROVEEDORES  TOTAL  Total proveedores  Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]	Institución Extranjera (SUNo)	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880.445  632,880.445	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Inter	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]  leie]  Año actual [miembro]  Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Moneda extrar  Moneda extrar  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]	tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  PROVEEDORES  PROVEEDORES  TOTAL  TOTA	Institución Extranjera (SI/No)  Institución Extranjera (SI/No)  Institución Extranjera (SI/No)	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445  632,880,445  188,454,523  31,754,398	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Inter	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]  leie]  Año actual [miembro]  Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Moneda extrar  Moneda extrar  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]	tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores [sinopsis]  TOTAL  Total proveedores  PROVEEDORES  TOTAL  Total proveedores  Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no cir	Institución Extranjera (SUNo)  Institución Extranjera (SUNo)  Institución Extranjera (SUNo)  NO	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445  632,880,445  188,454,523  31,754,398  456,994,867	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Inter	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]  leie]  Año actual [miembro]  Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Moneda extrar  Moneda extrar  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]	tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  PROVEEDORES  PROVEEDORES  TOTAL  OTROS pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  PROVEEDORES  CREDITOS DIFERIDOS A LO TILIDAD  PASIVO POR IMPLESTOS A LA UTILIDAD  PASIVO POR IMPLESTOS A LA UTILIDAD  PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS  CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS  PASIVO POR ARRENDAMIRITO	Institución Extranjera (SI/No)  Institución Extranjera (SI/No)  Institución Extranjera (SI/No)  NO NO NO NO NO NO NO	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445  632,880,445  188,454,523  31,754,396 456,994,867 73,340,735	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Inter	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]  leie]  Año actual [miembro]  Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Moneda extrar  Moneda extrar  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]	tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL Data bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores  PROVEEDORES  TOTAL  Total proveedores  Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes sin costo pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes sin costo pasivo POR INFUESTOS A LOT ILIDAD  PASIVO POR INFUESTOS A LOT ILIDAD  PASIVO POR INFUESTOS A LOS EMPLEADOS  CREDITOS DIFERIDOS Y CORROS ANTICIPADOS	Institución Extranjera (SUNo)  Institución Extranjera (SUNo)  Institución Extranjera (SUNo)  NO	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445  632,880,445  632,880,445  188,454,523  31,754,398  466,994,867  73,340,735  25,244,351  3,259,003	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Inter	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]  leie]  Año actual [miembro]  Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Moneda extrar  Moneda extrar  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]	tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  TOTAL  TOTAL  TOTAL  Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores  PROVEEDORES  TOTAL  Total proveedores  TOTAL  Total proveedores  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  PROVEEDORES  TOTAL  Total proveedores  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  DORGINES (CORDINA)  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circula	Institución Extranjera (SUNo)  Institución Extranjera (SUNo)  Institución Extranjera (SUNo)  NO	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445  632,880,445  188,454,523  31,754,396 456,994,867 73,340,735	Hasta 1 año [miembro]	Intervalo di Inter	tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  onal [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años [miembro]  tiempo (eje) Hasta 3 años	Hasta 4 años [miembro	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más	Año actual [miembro]  leie]  Año actual [miembro]  Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Moneda extrar  Moneda extrar  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]	tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantia)  TOTAL  Colocaciones privadas (quirografarios)  TOTAL  Colocaciones privadas (con garantia)  TOTAL  TOTAL  TOTAL Servicio de la colocaciones privadas (con garantia)  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo (sinopsis)  Otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes con costo  TOTAL  Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Proveedores [sinopsis]  Proveedores [sinopsis]  Proveedores [sinopsis]  Proveedores [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo  PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD  PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD  PASIVO POR INEPLESTOS A LA UTILIDAD  PASIVO POR INEPLESTOS A LA UTILIDAD  PASIVO POR ENEMERICIOS A LOS EMPLEADOS  CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS  PASIVO POR ARRENDAMIRITO  ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO  CONTRIBUCIONES POR PAGAR	Institución Extranjera (SINO)  Institución Extranjera (SINO)  Institución Extranjera (SINO)  NO  NO  NO  NO  NO  NO  NO  NO  NO	firma/contrato  Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]  Año actual [miembro]  632,880,445  632,880,445  632,880,445  188,454,523  31,754,398  466,994,867  73,340,735  25,244,351  3,259,003	Hasta 1 año [miembro]  Hasta 1 año [miembro]	Moneda naci Intervalo di Moneda naci Intervalo di Moneda naci Intervalo di Masta Zanos (Iniembro)  Moneda naci Intervalo di Hasta Zanos (Iniembro)	stempo (eje) Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]  Denominación  Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]  leie]  Año actual [miembro]  Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Moneda extrar  Moneda extrar  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]  Moneda extrar  Intervalo de  Hasta 2 años  [miembro]	tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años [miembro] tiempo (e/e) Hasta 3 años	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más [miembro]