

Ualá S.A.
Institución de Banca Múltiple

Resultados Financieros – Informe Trimestral

3T 2025
30/Septiembre/2025

Contenido

1. Información Financiera – Resumen	3
Contexto Macroeconómico	3
Estado de Resultado Integral	4
Margen Financiero	4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4
Comisiones y tarifas cobradas	4
Comisiones y tarifas pagadas	5
Otros ingresos (egresos) de la operación	5
ISR y PTU causados	5
2. Indicadores Financieros	6
4. Estado de Situación Financiera	6
Efectivo y equivalentes de efectivo	7
Inversiones en Instrumentos Financieros	8
Deudores por reporto	8
Cartera de crédito	8
Créditos reestructurados y renovados	9
Estimación Preventiva para riesgos Crediticios	10
Captación tradicional	11
Capital Contable	11
Indicadores de capitalización	12
Actividades por Segmentos	12
Partes relacionadas	14
Calificadoras de Riesgo	15
3. Administración Integral de Riesgos	16
Proceso de administración integral de riesgos	16
I. Información Cualitativa	16
Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de riesgos	17
Riesgos Discrecionales	17
Riesgos no Discrecionales	24
II. Información Cuantitativa	25
Riesgos Discrecionales	25
Concentración de Riesgo	32
Cuatro mayores deudores	32
Riesgos no Discrecionales	32
4. Control Interno	34

De conformidad con lo establecido en el Artículo 181 de las Disposiciones de carácter general aplicable a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se difunde como información complementaria a los Estados Financieros trimestrales de Ualá S.A. Institución de Banca Múltiple (en adelante “Ualá México”).

1. Información Financiera – Resumen

- Por los primeros nueve meses del año 2025, Ualá México reportó un resultado neto de MXN (932.2) mdp, un incremento de MXN (72.9) mdp u 8% con relación al mismo período del año anterior.
- La cartera de crédito, neta al 30/09/2025 se ubicó en MXN 666 mdp, un incremento de MXN 261 mdp o 65% con relación al 30/09/2024.
- La captación tradicional al 30/09/2025 se ubicó en MXN 5,606 mdp, un incremento de MXN 318 mdp o 6% con relación al 30/09/2024.
- El Índice de Capitalización al 30/09/2025 se ubicó en 41.5%, por encima del apetito de riesgo definido.
- El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) al 30/09/2025 fue de 1,946%, por encima del apetito de riesgo definido.
- Los aportes de capital efectuados por los últimos 12 meses ascienden a la suma de MXN 1,550 mdp.

Contexto Macroeconómico

Al cierre del tercer trimestre de 2025, la inflación anual se ubicó en 3.76 %, por encima del objetivo de Banxico, pero dentro del rango de tolerancia de +/- 1%. La inflación subyacente fue de 4.26 %.

Ante un panorama de inflación moderándose gradualmente y una actividad económica débil, el Banco de México recortó su tasa de interés de referencia en 25 puntos base durante septiembre, llevándola al 7.50 %. Con ello, el banco central acumula 450 puntos base de recortes desde marzo de 2024, reflejando una postura monetaria orientada a apoyar la recuperación económica, aunque manteniendo la cautela ante los riesgos inflacionarios.

El dato oportuno del PIB creció 0.7% trimestral en el segundo trimestre del 2025 vs el trimestre anterior, impulsado por los servicios, mientras que los indicadores oportunos sugieren que el ritmo de crecimiento se mantuvo moderado durante el tercer trimestre, en un entorno de baja inversión y consumo contenido.

Estado de Resultado Integral

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	Información por el trimestre terminado el							Información acumulada al			
Concepto (Millones de Pesos)	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	Var \$ vs 3T 2024	Var % vs 3T 2024	30/09/2024 3T 2024	30/09/2025 3T 2025	Var \$ 3T 2024	Var % 3T 2024
Ingresos por Intereses	151.5	177.6	177.8	169.5	171.3	19.8	13%	400.0	518.6	118.6	30%
Gastos por Intereses	-152.5	-169.5	-164.8	-155.9	-174.5	-22.0	14%	-373.6	-495.2	-121.6	33%
Margen Financiero	-1.0	8.1	13.0	13.6	-3.2	-2.2	220%	26.4	23.4	-3.0	-11%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-40.3	-40.2	-51.9	-52.8	-87.3	-47.0	117%	-88.5	-192.0	-103.5	117%
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	-41.3	-32.1	-38.9	-39.2	-90.5	-49.2	119%	-62.1	-168.6	-106.5	171%
Comisiones y tarifas cobradas	7.9	10.1	10.7	14.4	31.1	23.2	294%	22.2	56.2	34.0	153%
Comisiones y tarifas pagadas	-1.0	-5.3	-2.2	-2.0	-2.0	-1.0	100%	-10.4	-6.2	4.2	-40%
Otros Ingresos/(Egresos) de la Operación	5.6	6.5	-16.3	-14.5	15.0	9.4	168%	-20.5	-15.8	4.7	-23%
Gastos de Administración y Promoción	-274.6	-318.2	-206.5	-293.7	-312.1	-37.5	14%	-777.8	-812.3	-34.5	4%
Resultado de la Operación	-303.4	-339.0	-253.2	-335.0	-358.5	-55.1	18%	-848.6	-946.7	-98.1	12%
Participación en el resultado neto de otras entidades	0.5	1.9	0.7	1.1	1.2	0.7	140%	2.3	3.0	0.7	30%
Resultado antes de Impuesto a la Utilidad	-302.9	-337.1	-252.5	-333.9	-357.3	-54.4	18%	-846.3	-943.7	-97.4	12%
Impuesto a la Utilidad	19.1	26.8	-29.8	13.5	27.8	8.7	46%	-13.0	11.5	24.5	-188%
Resultado Neto	-283.8	-310.3	-282.3	-320.4	-329.5	-45.7	16%	-859.3	-932.2	-72.9	8%
Otros resultados integrales	0.0	1.7	9.3	2.4	3.7	3.7	100%	0.0	15.4	15.4	100%
Resultado Integral	-283.8	-308.6	-273.0	-318.0	-325.8	-42.0	15%	-859.3	-916.8	-57.5	7%

Margen Financiero

El margen financiero por los primeros nueve meses de 2025 fue de \$23.4 mdp, mostrando una disminución de \$3 mdp u 11% con respecto al mismo período del 2024, derivado de un mayor costo de originación del producto de tarjeta de crédito y un mayor gasto por intereses ocasionado por el crecimiento de la captación parcialmente compensado por mayor ingreso por intereses por el crecimiento de la cartera de crédito y las inversiones.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios por los primeros nueve meses de 2025 fue de \$(192.0) mdp, mostrando un incremento de \$(103.5) mdp o 117% con respecto al mismo período del 2024, derivado principalmente al incremento en la cartera de tarjeta de crédito.

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas al cierre del tercer semestre de 2025 fueron de \$56.2 mdp, mostrando un incremento de \$34 mdp o 153% con respecto al mismo período del 2024, principalmente por las comisiones de intercambio derivadas por una mayor transaccionalidad en tarjeta de crédito y débito y la comisión por pago tardío en el producto de tarjeta de crédito a partir del tercer trimestre de 2025.

Comisiones y tarifas pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas al cierre del tercer semestre de 2025 fueron de \$(6.2) mdp, mostrando un decremento de \$4.2 mdp o 40% con respecto al mismo período del

2024, principalmente por las comisiones pagadas por las ventas de bienes adjudicados durante el primer semestre de 2024.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Los otros ingresos/(egresos) por los primeros nueve meses de 2025 fueron de \$(15.8) mdp, mostrando un decremento de \$4.7 mdp o (23)% con respecto al mismo período del 2024.

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE OTROS INGRESOS / (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el					Información acumulada al	
	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	30/09/2024 3T 2024	30/09/2025 3T 2025
Resultado por venta de Inmuebles y mobiliario	6.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.6	0.0
Resultado por venta de bienes adjudicados	3.8	8.1	0.9	2.0	1.0	11.1	3.8
Estimación por cuentas de cobro dudoso	0.0	0.0	0.0	-7.7	6.7	-1.3	-0.9
Reserva de bienes adjudicados	-13.2	-3.1	-8.4	-3.1	-4.6	-29.7	-16.2
Gastos por aportaciones al IPAB	-4.6	-5.5	-5.8	-5.5	-5.5	-11.8	-16.8
Quebrantos	-5.1	-5.8	-2.6	-0.8	-1.7	-9.7	-5.1
Otros ingresos / egresos Operativos	18.5	12.8	-0.4	0.6	19.2	20.3	19.4
Total otros ingresos / (egresos) de la operación	5.6	6.5	-16.3	-14.5	15.0	-20.5	-15.8

ISR y PTU causados

Para el tercer trimestre del 2025, la empresa no causó Impuesto sobre la Renta (ISR) ni Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU).

A continuación, se presenta de manera resumida las partidas que componen el impuesto diferido neto:

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
IMPUESTO DIFERIDO NETO

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el				
	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025
Impuesto diferido activo:					
Pérdidas fiscales por amortizar	561.0	733.0	695.0	841.0	871.0
Activo fijo pendiente de deducir	141.0	152.0	174.0	180.0	110.0
Reserva de bienes adjudicados	26.0	26.0	29.0	30.0	31.0
Reservas preventivas de riesgos crediticios	36.0	34.0	35.0	41.0	54.0
Provisiones	25.0	28.0	21.0	27.0	32.0
Cartera castigada pendiente de deducir	62.0	62.0	62.0	62.0	60.0
Otros	19.0	28.0	25.0	27.0	21.0
Total Impuesto diferido activo	870.0	1,063.0	1,041.0	1,208.0	1,179.0
Impuesto diferido pasivo:					
Pagos anticipados	-26.0	-10.0	-38.0	-40.0	-28.0
Otros	-4.0	-4.0	-4.0	-3.0	-1.0
Total Impuesto diferido pasivo	-30.0	-14.0	-42.0	-43.0	-29.0
Impuesto diferido activo (neto)	840.0	1,049.0	999.0	1,165.0	1,150.0
Reserva Impuesto Diferido	-702.0	-885.0	-869.0	-1,022.0	-981.0
Impuesto diferido activo neto de reserva	138.0	164.0	130.0	143.0	169.0

La variación de \$5.0 mdp de septiembre 2025 en comparación a diciembre 2024, se compone por \$11.0 mdp en resultados y \$(6.0) mdp en capital.

2. Indicadores Financieros

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR	Información por el trimestre terminado el				
	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025
Índice de Capitalización (ICAP)	37.0%	55.6%	39.9%	44.8%	41.6%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	1860.0%	1816.0%	2018.0%	2196.0%	1946.0%
Coefficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	439.0%	436.0%	458.0%	502.0%	443.0%
Índice de Morosidad (IMOR)	27.7%	22.7%	19.9%	16.9%	16.3%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Etapa 3	82.0%	86.2%	95.2%	112.7%	130.4%
ROE	-100.0%	-147.7%	-150.6%	-137.3%	-142.6%
ROA	-17.6%	-21.3%	-18.4%	-17.4%	-18.3%

4. Estado de Situación Financiera

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el									
	30/9/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/3/2025 1T 2025	30/6/2025 2T 2025	30/9/2025 3T 2025	Var \$ vs 3T 2024	Var % vs 3T 2024	Var \$ vs 2T 2025	Var % vs 2T 2025	
Efectivo y Equivalentes	475	756	704	970	659	185	39%	-310.2	-32%	
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	0	1,003	1,201	1,726	1,966	1,966	100%	239.3	14%	
Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses	1,969	2,175	2,094	2,098	2,131	162	8%	32.7	2%	
Deudores por Reporto	28.21	25.31	1,830	750	800	-2,021	-72%	50.0	7%	
Cartera de Crédito	5.24	5.71	6.21	7.27	8.45	322	61%	118.0	16%	
Estimación Preventiva para Riesgo Crediticio	-1.19	-1.12	-1.18	-1.38	-1.79	-60	51%	-41.0	30%	
Cartera de Crédito - Neta	405	459	504	589	666	261	65%	77.0	13%	
Otras Cuentas por Cobrar	82	94	123	113	150	68	83%	37.1	33%	
Bienes Adjudicados	121	123	114	110	105	-16	-13%	-5.0	-5%	
Pagos Anticipados y Otros Activos Netos	104	57	176	163	124	20	19%	-39.6	-24%	
Propiedades, Mobiliarios y Equipo Netos	12	10	10	9	7	-5	-43%	-1.6	-19%	
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	6	5	3	2	1	-4	-78%	-1.1	-46%	
Inversiones permanentes	12	14	15	16	17	5	39%	1.2	7%	
Activo por impuestos a la utilidad diferidos, neto	138	164	130	143	169	31	22%	25.9	18%	
Activos intangibles, neto	25	21	19	23	20	-5	-20%	-2.3	-10%	
Total del Activo	6,170	7,412	6,924	6,713	6,816	646	10%	103.2	2%	
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	3,072	3,853	3,668	3,322	3,446	374	12%	124.5	4%	
Depósitos a Plazo - Del Público en General	2,216	2,191	2,164	2,149	2,160	-57	-3%	11.0	1%	
Captación Tradicional	5,288	6,044	5,831	5,471	5,606	318	6%	135.5	2%	
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	0	0	0	0	0	0	0%	0.0	0%	
Contribuciones por Pagar	6	9	10	5	5	0	-5%	-0.1	-2%	
Acreedores por Liquidación de Operaciones	0	166	0	0	0	0	0%	0.0	0%	
Acreedores Diversos y Otras cuentas por pagar	205	189	200	219	212	7	4%	-7.1	-3%	
Pasivo por Arrendamiento	6	5	4	4	2	-4	-62%	-1.2	-35%	
Pasivo por beneficios a los empleados	33	24	24	24	24	-9	-28%	0.0	0%	
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	0	0	0	0	0	0	-1%	0.0	-8%	
Total del Pasivo	5,538	6,436	6,069	5,723	5,850	312	6%	127.0	2%	
Capital Social	1,738	1,738	1,738	3,033	3,033	1,295	75%	0.0	0%	
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,140	2,790	2,940	2,096	2,396	255	12%	300.0	14%	
Capital Contribuido	3,879	4,529	4,679	5,129	5,429	1,550	40%	300.0	6%	
Reservas de Capital	17	20	22	25	26	10	59%	1.0	4%	
Resultados Acumulados	-3,263	-3,573	-3,856	-4,176	-4,506	-1,243	38%	-329.4	8%	
Valuación de Instrumentos Financieros para cobrar y vender	0	2	11	12	17	17	100%	4.6	37%	
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	-202%	0.0	0%	
Capital Ganado	-3,247	-3,552	-3,823	-4,139	-4,462	-1,216	37%	-323.8	8%	
Capital Contable	632	976	855	990	966	334	53%	-23.8	-2%	
Total del Pasivo y Capital Contable	6,170	7,412	6,924	6,713	6,816	646	10%	103.2	2%	
Activos y pasivos contingentes	14	23	22	22	22	8	57%	-0.6	-3%	
Compromisos crediticios	249	295	434	695	1,067	818	329%	371.8	53%	
Bienes en fideicomiso o mandato (no auditado)	474	492	490	438	483	9	2%	44.8	10%	
Bienes en custodia o en administración	33	32	32	32	32	-1	-2%	0.0	0%	
Intereses devengados no cobrados de cartera vencida	211	219	230	239	255	44	21%	15.6	7%	
Colaterales recibidos en garantía por la Institución	2817	2533	1,834	751	801	-2,016	-72%	49.9	7%	
Otras cuentas de registro	1,075	1,225	1,271	1,261	1,312	237	22%	51.3	4%	
Total Cuentas de Orden	4,874	4,820	4,315	3,439	3,972	-901	-18%	532.9	15%	

Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2025 fue de \$659 mdp, mostrando un incremento de \$185 mdp o 39% con respecto al mismo período del 2024, principalmente por el incremento por depósitos e inversiones a plazo en Bancos.

Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en instrumentos financieros al cierre del tercer trimestre de 2025 fueron de \$4,097 mdp, mostrando un incremento de \$2,128 mdp con respecto al mismo período del 2024, principalmente al incremento en bonos gubernamentales diversificando el portafolio de inversiones como parte de la estrategia de la Institución.

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Información por el trimestre terminado el				
	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025
Deuda Gubernamental	0	1,003	1,201	1,726	1,966
Deuda Corporativa	0	0	0	0	0
Otros Títulos de Deuda	0	0	0	0	0
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	0	1,003	1,201	1,726	1,966
Deuda Gubernamental	1,969	2,175	2,094	2,098	2,131
Deuda Corporativa	0	0	0	0	0
Otros Títulos de Deuda	0	0	0	0	0
Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses	1,969	2,175	2,094	2,098	2,131
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	1,969	3,178	3,295	3,824	4,097

Deudores por reporto

Deudores por reporto al cierre del tercer trimestre de 2025 fue de \$800 mdp, mostrando un decremento de \$2,020 mdp con respecto al mismo período del 2024, principalmente por la estrategia de inversión en directo en bonos gubernamentales.

Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de septiembre de 2025 fue de \$845 mdp, mostrando un incremento de \$321 mdp o 61% con respecto al mismo período del 2024, principalmente por el incremento en la cartera de consumo.

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE					Cifras en millones de pesos			
CARTERA DE CREDITO	Al 30/Septiembre/2024				Al 30/Septiembre/2025			
	Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito				Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito			
Tipo de Cartera	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Créditos Comerciales	151	0	99	250	139	0	74	213
Actividad empresarial o comercial	151	0	99	250	101	0	74	176
Entidades Financieras	0	0	0	0	37	0	0	37
Créditos de consumo	177	32	46	255	490	62	62	615
Media y residencial	18	0	0	18	16	0	1	18
Total Cartera de Crédito	347	32	145	524	645	62	138	845

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 representa el 76% con relación a la cartera total, mostrando un incremento del 86% con respecto al mismo periodo de 2024, derivado principalmente al crecimiento del portafolio de consumo y el portafolio de PYMEs.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 representa el 7% en relación con la cartera total.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 representa el 17% con relación a la cartera total, mostrando un decremento de 5% con respecto al mismo periodo de 2024.

Créditos reestructurados y renovados

Durante el tercer trimestre de 2025, no se realizaron reestructuras y renovaciones.

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera de crédito, al cierre del tercer trimestre de 2025:

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

MOVIMIENTO DE CARTERA				
Cifras en millones de Pesos				
Concepto	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Cartera de Crédito al 30 de junio de 2025	556	48	123	727
Entrada de cartera de Crédito				
Otorgamientos *	981	23	0	1,012
Intereses y Comisiones devengados no cobrados	18	5	1	16
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 1	0	60	0	60
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 2	0	0	62	62
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 3	0	0	0	0
Total Entrada	999	88	63	1,150
Salida de cartera de Crédito				
Cobranza y créditos liquidados	849	12	2	864
Cobranza en especie	0	0	0	0
Castigos, quitas y condonaciones	0	0	47	46
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 1	0	0	0	0
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 2	60	0	0	60
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 3	0	62	0	62
Total Salida	909	74	49	1,032
Cartera de Crédito al 30 de septiembre de 2025	646	62	137	845

* Incluyen los consumos y disposiciones de tarjeta de crédito

Estimación Preventiva para riesgos Crediticios

La Estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2025 fue de \$179 mdp, mostrando un incremento de \$60 mdp o 51% respecto al mismo período del 2024.

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

MOVIMIENTOS ESTIMACION PREVENTIVA (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al inicio 30 de junio de 2025	48	27	63	138
Más				
Constitución o liberaciones de estimaciones del ejercicio por transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	-5	40	0	35
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	-31	56	25
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	0	0	0	0
Constitución o liberaciones de estimación que permanecen en la misma etapa / Originación	24	0	2	27
Previsiones Preventivas Adicionales (Art 39 CUB)	1	0	0	2
Menos:				
Cancelación de estimación (a)	0	0	0	0
Aplicación de estimaciones (condonaciones y castigos)	0	0	-47	-47
eliminaciones (b)	0	0	0	0
Saldo al final del 30 de septiembre de 2025	68	37	74	179

Durante el 3T 2025 la Institución realizó castigos por \$47 mdp, los cuales fueron previamente provisionados al 100%. Destaca que \$41 mdp del saldo castigado corresponde al segmento de Tarjeta de Crédito. Cabe señalar que durante los meses que integran el trimestre no se realizaron castigos a créditos con partes relacionadas.

A continuación, se muestra la distribución de las estimaciones preventivas por grado de riesgo bajo la metodología establecida por la CNBV y tipo de cartera al cierre del 3T 2025.

Saldos al 30 de septiembre de 2025		Reservas Preventivas por tipo de Crédito				
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo		Cartera Hipotecaria y Vivienda	Total Reservas
Riesgo	Importe Cartera		No Revolvente	Revolvente		
A-1	239	0	0	20	0	20
A-2	112	0	0	7	0	7

B-1	66	0	0	6	0	6
B-2	53	0	1	3	0	4
B-3	74	1	0	3	0	5
C-1	31	0	0	3	0	4
C-2	40	0	0	8	0	9
D	178	21	1	60	0	82
E	52	5	5	34	0	43
Total	845	28	7	144	0	179

Es importante destacar que la Institución no tiene constituidas estimaciones correspondientes a las líneas de crédito no dispuestas de la cartera comercial.

Captación tradicional

La captación tradicional por el tercer trimestre de 2025 fue de \$5,606 mdp, mostrando un incremento de \$318 mdp o 6% con respecto al mismo período del 2024, principalmente al producto de cuenta remunerada digital. El costo de fondeo promedio de los depósitos de exigibilidad inmediata por el 3T 2025 se redujo 38.3% en comparación con el mismo período del año anterior y el de los depósitos a plazo se redujo 24.9% por los mismos periodos mencionados.

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE CAPTACION TRADICIONAL

CAPTACIÓN TRADICIONAL									
Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el								
	30/09/2024	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	Var \$	Var %	Var \$	Var %
	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025	3T 2025	vs 3T 2024	vs 3T 2024	vs 2T 2025	vs 2T 2025
Captación Tradicional	5,288	6,044	5,831	5,471	5,606	318	6.02%	135.1	2%
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	3,072	3,853	3,668	3,322	3,446	374	12%	124.3	4%
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	2,216	2,191	2,164	2,149	2,160	-56	-3%	10.8	1%

Tasa de Interés Promedio	Información por el trimestre terminado el				
	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	14.22%	12.70%	10.89%	8.99%	8.77%
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	10.98%	10.44%	9.98%	9.13%	8.24%

Capital Contable

Para el tercer trimestre Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de agosto de 2025, se aprueba una aportación para futuros aumentos de capital por la cantidad de \$300 mdp.

El capital contable para cierre de septiembre de 2025 fue de \$966 mdp, mostrando un incremento de \$344 mdp o 53% con respecto al mismo período del 2024.

Indicadores de capitalización

Al cierre del 3T 2025 el Índice de Capitalización (ICAP) se ubicó en 41.6%, cifra que representa un incremento de 4.6pp respecto al 3T 2024.

A continuación, se muestran los componentes del ICAP durante los últimos cuatro trimestres inmediatos anteriores:

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el				
	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025	3T 2025
Índice de Capitalización / Activos por riesgo de crédito	74.0%	121.0%	89.7%	100.9%	92.2%
Índice de Capitalización	37.0%	55.5%	39.9%	44.8%	41.6%
Capital Básico	527	882	770	914	867
Capital Complementario	0	0	0	0	0
Capital Neto	527	882	770	914	867
Activos ponderados por riesgo de crédito	713	728	858	906	940
Activos ponderados por riesgo de mercado	351	501	734	802	792
Activos ponderados por riesgo operacional	356	358	337	334	354
Total activos ponderados por riesgo	1,420	1,587	1,929	2,041	2,086

Es importante destacar que la Institución se clasifica dentro de la Categoría I según lo dispuesto en el artículo 220 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito. Además, la Institución cumple con lo establecido en el artículo 2 de las Disposiciones y con el penúltimo párrafo del artículo 19 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Actividades por Segmentos

Las actividades por segmento en relación con el estado de resultado integral al 30 de septiembre de 2025 se conforman como sigue:

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR SEGMENTO

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el 30/09/2025			
	Crédito y Captación	Tesorería y Banca de Inversión	Otros	Total
Ingresos por Intereses	119.10	396.10	0.00	515.20
Gastos por Intereses	-491.50	0.00	-0.40	-491.80
Margen Financiero	-372.40	396.10	-0.40	23.30
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-191.90	0.00	0.00	-191.90
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	-564.30	396.10	-0.40	-168.60
Comisiones y tarifas cobradas	52.50	0.00	3.70	56.10
Comisiones y tarifas pagadas	0.00	0.00	-6.30	-6.30
Otros Ingresos/(Egresos) de la Operación	0.00	0.00	-15.80	-15.80
Gastos de Administración y Promoción	-812.30	0.00	0.00	-812.30
Resultado de la Operación	-1,324.10	396.10	-18.80	-946.80
Participación en el resultado neto de otras entidades	0.00	0.00	2.90	2.90
Resultado antes de Impuesto a la Utilidad	-1,324.10	396.10	-15.90	-943.90
Impuesto a la Utilidad	11.50	0.00	0.00	11.50
Resultado Neto	-1,312.60	396.10	-15.90	-932.40
Otros resultados integrales	0.00	14.90	0.60	15.50
Resultado Integral	-1,312.60	410.90	-15.30	-917.00

Partes relacionadas

Al cierre del tercer trimestre de 2025, la Institución, ha realizado operaciones con partes relacionadas como se muestran a continuación:

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE PARTES RELACIONADAS

Concepto (Millones de Pesos)	Operación	30/9/2025 3T 2025
Operaciones de Crédito		
Persona Física Relacionada	Cartera	3.0
Total Operaciones de Crédito		3.0
Operaciones de Captación		
ABC Servicios y Consultoría, S.A. de C.V.	Captación	5.2
ABC Holding, S.A.P.I. de C.V.	Captación	0.7
ALAU Tecnología MX S.A. DE C.V.	Captación	17.7
Total Operaciones de Captación		23.6
Cuentas por Pagar		
Alau Tecnología S.A.U.	Royalties	12.0
Total Cuentas por Pagar		12.0
Intereses Cobrados		
Persona Física Relacionada	Intereses	0.1
Total Intereses Cobrados		0.1
Gastos por Intereses		
ABC Servicios y Consultoría, S.A. de C.V.	Intereses	0.1
ABC Holding, S.A.P.I. de C.V.	Intereses	0.0
ALAU Tecnología MX S.A. DE C.V.	Intereses	0.2
Total Gastos por Intereses		0.3
Comisiones y Tarifas Cobradas		
Alau Tecnología Mx S.A de C.V.	Comisiones	0.0
Total Comisiones y Tarifas Pagadas		0.0
Comisiones y Tarifas Pagadas		
ABC Servicios y Consultoría, S.A. de C.V.	Comisiones	0.0
Total Comisiones y Tarifas Pagadas		0.0
Gastos de Administración y Promoción		
Alau Tecnología Mx S.A de C.V.	Servicios	0.0
Alau Tecnología S.A.U.	Salary & Royalties	42.5
Total Gastos de Administración y Promoción		42.5

Calificadoras de Riesgo

Actualmente la Institución cuenta con dos calificaciones emitidas por las calificadoras PCR Verum, Calificadora de Valores y Fitch Ratings.

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE CALIFICADORAS DE RIESGO

Calificadora	Calificación
PCR Verum, calificadora de riesgo	
Riesgo de Contraparte - Largo Plazo	BBB-/M
Riesgo de Contraparte - Corto Plazo	3/M
Perspectiva	Estable
Fecha de emisión de la calificación	28/04/2025
Fitch Ratings	
Riesgo de Contraparte - Largo Plazo	BB+ (MEX)
Riesgo de Contraparte - Corto Plazo	B (MEX)
Perspectiva a largo plazo	Estable
Fecha de emisión de la calificación	29/04/2025

3. Administración Integral de Riesgos

Proceso de administración integral de riesgos

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (en adelante “UAIR”) es la unidad especializada de la Institución, en materia de Administración Integral de Riesgos encargada de llevar a cabo la identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación de los distintos tipos de riesgo a los que se encuentra expuesta la Institución. Dicha unidad reporta al Comité de Riesgos, órgano instituido por el Consejo de Administración con el objetivo de dar seguimiento al proceso de administración integral de riesgos.

El Consejo de Administración ha autorizado las políticas y procedimientos aplicables en la materia, así como los límites de exposición a los distintos tipos de riesgos cuantificables, en apego a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito establecidas por la CNBV.

El Comité de Riesgos sesiona con una periodicidad mensual y cuenta con la participación de dos miembros propietarios del Consejo, el Director General, así como el responsable de la UAIR y de Auditoría Interna.

La Institución ha establecido mecanismos para garantizar que las posiciones propias, se mantengan en todo momento dentro de los límites establecidos para tal efecto, a fin de garantizar una salud financiera Institucional. Las unidades de negocios en este aspecto, deben buscar mantener su nivel de operaciones y la toma de riesgos dentro de los límites establecidos, con el fin de minimizar la vulnerabilidad del valor del capital ante fluctuaciones de los distintos factores de riesgo.

I. Información Cualitativa

La Institución cuenta con metodologías para la administración del riesgo en sus distintas etapas, como son: crédito, mercado, liquidez y operativo. La Institución ha seccionado la evaluación y administración del riesgo en los siguientes rubros:

I. Riesgos cuantificables, son aquéllos para los cuales es posible conformar bases estadísticas que permitan medir sus pérdidas potenciales y dentro de éstos se encuentran

los siguientes:

i. Riesgos discrecionales, son aquellos resultantes de la toma de una posición de riesgo, tales como:

- a) Riesgo de mercado
- b) Riesgo de tasa de interés
- c) Riesgo de liquidez
- d) Riesgo de crédito
- e) Riesgo de contraparte

ii. Riesgos no discrecionales, son aquéllos resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo, tales como el riesgo operacional, que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal:

- a) Riesgo operativo
- b) Riesgo legal
- c) Riesgo tecnológico

Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de riesgos

Riesgos Discrecionales

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

El proceso de administración y de evaluación de riesgos tiene como mandato dar a conocer a los responsables de las Unidades de Negocio su exposición al riesgo de mercado, para ello se siguen los siguientes pasos:

- Identificar el procedimiento de valuación para cada producto e instrumento que forman parte de los activos expuestos a este tipo de riesgo.
- Cuantificar el riesgo de mercado de los portafolios de inversión. Esto implica estimar el valor en riesgo y la sensibilidad del valor del portafolio ante un cambio determinístico de los factores de riesgo; cambio que puede ser consistente con las condiciones vigentes en el mercado, o con un evento inusual (pruebas de estrés).
- Elaborar reportes de riesgo que se dan a conocer a las Unidades de Negocio tomadoras de riesgo.
- Controlar los límites aprobados y el cumplimiento al Perfil de Riesgo Deseado.
- Revisar al menos una vez al año los modelos utilizados y que se encuentren adecuadamente calibrados.

Para estimar la exposición al riesgo de mercado, la Institución determina las siguientes métricas:

- Valor en Riesgo de Mercado (VaR), se define como la pérdida potencial que podría registrar un portafolio de inversión debido a cambios en las variables financieras, dado un nivel de confianza y un horizonte de inversión.
- Sensibilidad, el cual muestra el valor en riesgo de mercado del portafolio ante cambios en los factores de riesgos y cambios en la curva de rendimiento de -200, -100 y 200 puntos base.

El VaR de mercado se calcula a través del Modelo de Simulación Histórica cuyas características se detallan a continuación:

- Se basa en la información de mercado de los factores de riesgo que afectan el valor de las posiciones.
- Las simulaciones son realizadas a partir de los cambios registrados en cada fecha por lo que no resulta necesario estimar ningún parámetro estadístico para cada serie y con ello se sigue el supuesto de que la posición se ha mantenido durante el período de análisis.
- Se apegan a los que se utilizan en el sector financiero.

Los parámetros utilizados para la estimación de pérdida por riesgo de mercado son:

Modelo	Simulación histórica
Periodos VaR	504 días
Nivel de confianza	99%

Días	1 día
Tasas	Equivalentes

b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés se define como la pérdida potencial, en el margen financiero, derivado de cambios en la estructura de tasas de interés del mercado. El margen financiero es la diferencia entre los ingresos generados por intereses y los costos asociados a pasivos financieros (gastos por interés). Dependiendo de la estructura del balance, los movimientos en las tasas de interés pueden tener impactos positivos o negativos en los escenarios de alza o baja en tasas.

La estimación de las pérdidas potenciales de riesgo de tasa de interés se realiza a través de brechas de reprecación, que consiste en una proyección de todos los flujos nominales por cobrar y por pagar de la Institución en una fecha establecida, considerando escenarios al alza y a la baja de las tasas de interés cuantificando el impacto en el margen financiero.

Estimación de pérdidas potenciales	
Modelo	Brecha de re precio
Denominación	Pesos
Periodicidad de las brechas (días)	1-7
	8-31
	32-92
	93-184
	185-365
	366-731
	732-1096
	1097-1827
	1028-3653
	3654-5479
	5480-7305
	7306

c) Riesgo de liquidez

Se define como la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de

flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución. Así como, la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, o la pérdida potencial por el cambio en la estructura del estado de situación financiera de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Para mitigar el riesgo de liquidez, la Institución mide, evalúa y da seguimiento al riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo de entrada y salida proyectados a distintas fechas dentro del Balance. Asimismo, se han desarrollado metodologías que permiten cuantificar el riesgo de liquidez, para casos de ventas anticipadas de activos, o renovación de pasivos en condiciones anormales. El proceso de evaluación del riesgo de liquidez debe contemplar un nexo estrecho entre la exposición a este riesgo y los responsables de su administración. Para ello se deben considerar las siguientes etapas:

- Identificar cada instrumento y el cálculo de su precio y flujo.
- Cuantificar el riesgo de liquidez.
- Elaborar reportes de riesgo que se dan a conocer a las Unidades de Negocio tomadoras de riesgo.
- Controlar los límites aprobados y el cumplimiento al Perfil de Riesgo Deseado.
- Revisar al menos una vez al año los modelos utilizados y que se encuentren adecuadamente calibrados

La estimación de las pérdidas potenciales de riesgo de liquidez se realiza a través del modelo ALM (Asset Liability Management – Administración de Activos y Pasivos), que consiste en una proyección de todos los flujos nominales por cobrar y por pagar de la Institución a una fecha dada, mostrando los períodos (bandas o brechas) en los cuales puede haber requerimientos de liquidez.

Para la cuantificación de la pérdida potencial ocasionada por la venta anticipada de activos, se define una función que relaciona la pérdida de valor en los activos, con el monto de los activos ofrecidos para la venta. Así, en función de los escenarios de distintos requerimientos de liquidez, se determina una pérdida potencial de los activos a liquidar, a partir del factor de depreciación calculado. En el caso de la pérdida potencial originada por renovación de pasivos en condiciones inusuales, se seleccionan los pasivos con vencimiento menor a un mes, determinando sus niveles de tasas de interés, a los cuales se aplicará una sobretasa para obtener el sobreprecio por la renovación de los mismos ante condiciones desfavorables.

Estimación de pérdidas potenciales	
Modelo	ALM
Denominación	Pesos
Periodicidad de las brechas (días)	1-7
	8-31
	32-92
	93-184
	185-365
	366-731
	732-1096
	1097-1827
	1028-3653
	3654-5479
	5480-7305
	7306

Otra medida en la administración de Riesgo de Liquidez es evaluar la suficiencia de activos líquidos de alta calidad, a través de la revisión del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (en adelante CCL), mediante el cual se busca garantizar que la Institución mantenga un nivel suficiente de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que puedan ser transformados en efectivo para satisfacer sus necesidades de liquidez durante un horizonte mínimo de 30 días naturales.

d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por las Instituciones.

La administración de este tipo de riesgo se lleva a cabo a partir del análisis de las contrapartes, obteniendo la pérdida esperada de la cartera crediticia, a partir de probabilidades de incumplimiento asociadas a las calificaciones de cada uno de los acreditados. El objetivo de riesgo de crédito es mantener una cartera con la más alta

calidad crediticia posible.

El proceso de administración integral de riesgo crediticio inicia con la identificación de las oportunidades de otorgar un crédito.

- Establecer los límites de riesgo de exposición permitida y los límites máximos de exposición a cargo de las personas involucradas en el proceso de crédito.
- Agrupar las operaciones de crédito de tal forma que permitan evaluar su exposición al riesgo, con respecto de los límites autorizados.

Deberá detallarse el grado de riesgo crediticio que se desea asumir. Adicionalmente debe haber un seguimiento y control de la naturaleza, características, diversificación y calidad de las carteras crediticias.

Por su parte, la UAIR debe medir, monitorear y reportar los riesgos crediticios de la cartera de crédito, con base en sus estimaciones, y debe establecer un sistema de límites para la operación.

El objetivo del modelo es estimar las pérdidas esperadas y no esperadas de los activos financieros. Es un modelo estadístico de riesgo de default de crédito que toma en cuenta información relacionada al tamaño y la madurez de una exposición, la calidad crediticia y el riesgo sistemático del acreditado.

La metodología para la cuantificación del riesgo crediticio se aplica a toda la cartera crediticia de la Institución, así como a la posición en instrumentos financieros.

Adicionalmente, se llevan a cabo estimaciones de la pérdida esperada y pérdida no esperada, aplicando escenarios extremos adversos que contemplan un deterioro en la calidad de la cartera crediticia.

Como parte de la administración del riesgo de crédito se monitorea la concentración de la exposición al riesgo crediticio, a partir de diversos indicadores, en función del acreditado, Unidad de Negocio, tipo de producto, entre otros.

Para la medición del riesgo crediticio se consideran los siguientes conceptos:

- Monto de exposición
- Severidad de la pérdida
- Probabilidad de incumplimiento

Para determinar la probabilidad de incumplimiento se aplican los criterios establecidos en la Circular Única de la Comisión, utilizando la metodología general de calificación de cartera crediticia comercial y consumo respectivamente.

Los parámetros utilizados para la estimación de pérdida por riesgo de crédito son:

Modelo	CreditRisk+
Distribución	Poisson
Horizonte de tiempo	1 año
Número de sectores	6
Nivel de confianza	99%

e) Riesgo contraparte

El riesgo de contraparte surge al tener exposiciones con emisores o contrapartes que puedan generar pérdidas a la Institución derivadas de la falta de pago de sus papeles o contratos que se mantienen en los portafolios de inversión.

La calidad crediticia de un emisor o contraparte se refleja en una calificación de riesgo de crédito, que debe otorgarse por una calificadora externa o por la propia Institución. Con base a las calificaciones de riesgo y a los criterios de límites de concentración y exposición máxima, se decidirá la composición y el monto de las exposiciones del portafolio.

La pérdida crediticia (pérdida promedio en el año) de una contraparte o emisor se define como:

$$PE = \text{Exposición} \times \text{Incumplimiento} \times \text{Severidad}$$

Riesgos no Discrecionales

a) Riesgo operativo

El riesgo operacional se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos.

Para llevar a cabo la administración del Riesgo Operacional se realiza la identificación, evaluación, seguimiento y control de los riesgos operacionales implícitos a los procesos de la Institución a través de la documentación de políticas y procedimientos del quehacer de las unidades de negocio.

b) Riesgo legal

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las Instituciones llevan a cabo.

La UAIR genera una base con los eventos de riesgo legal y determina en conjunto con el área Jurídica, su impacto y probabilidad de que se dicten resoluciones jurídicas o administrativas adversas.

La UAIR trimestralmente informa el estatus del riesgo legal al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

Como elementos de la aplicación de la metodología para administrar y controlar el riesgo legal se destaca que:

- Se tienen establecidas políticas y procedimientos que procuran la correcta instrumentación de contratos y convenios.
- Se cuenta con políticas y procedimientos que aseguran el cumplimiento de las normas emitidas por las autoridades financieras mexicanas.

c) Riesgo tecnológico

Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración, obsolescencia o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes, y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

Dentro de la metodología para administrar y controlar el riesgo tecnológico se definió que:

- El área de Tecnología de la Información alimenta la base correspondiente al consolidado de eventos por riesgo tecnológico.
- La UAIR administra la base en comento del punto inmediato anterior, en donde se registran las incidencias por riesgo tecnológico.
- La UAIR trimestralmente informa al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el Riesgo Tecnológico al que se encuentra expuesta la Institución.
- Se establecen mecanismos adecuados para el control de los sistemas.
- La Institución cuenta con un plan de recuperación de desastres (DRP) para cada uno de los sistemas críticos.

II. Información Cuantitativa

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Riesgos Discrecionales

a) Riesgo de mercado

La estrategia de la Tesorería consiste en invertir en distintos tipos de instrumentos tales como: operaciones de reporto, depósitos en Banco de México e inversión directa en instrumentos de deuda gubernamental. La composición del portafolio de inversión al cierre del 3T 2025 se detalla en la siguiente tabla:

Operación	Instrumento	Títulos	Monto
Reporto	BPAG91	2	\$200
Reporto	BONDESF	6	\$600
IFCPI	CETES	234	\$2,131
IFCV	BONDESF	6	\$600
IFCV	CETES	149	\$1,366
Depósitos en Banco de México			\$453

Total		397	\$5,350
<i>IFCPI: Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses</i>			
<i>IFCV: Instrumentos financieros para cobrar o vender</i>			

Al cierre del 3T 2025 el VaR de mercado fue de \$3.61 mdp, cifra que no presentó cambios significativos respecto al cierre del trimestre inmediato anterior. A continuación, se muestra la evolución del VaR de mercado del portafolio de instrumentos financieros para comprar y vender desde el 3T 2024 hasta el 3T 2025.

Trimestre	VaR mercado (mdp)
30/09/2024	\$0.00
31/12/2024	\$2.99
31/03/2025	\$2.91
30/06/2025	\$3.26
30/09/2025	\$3.61

Destaca que al cierre de septiembre de 2024 la Institución mantuvo operaciones en instrumentos financieros para cobrar principal e intereses (conservados a vencimiento), reporto y call money a un día. Por lo tanto, el VaR de mercado es cero debido a que la pérdida potencial que podría sufrir el portafolio a cambios en los factores de riesgo es nula.

Respecto al análisis de sensibilidad, para el portafolio de instrumentos financieros para cobrar y vender, se observa que al cierre del 3T 2025 el escenario Severo a la baja genera una plusvalía de \$33 mdp. Por otra parte, el escenario Severo al alza genera una pérdida de \$31 mdp.

Sensibilidad	Severo-	Moderado	Severo+
4T 2024	\$22	\$11	-\$21
1T 2025	\$26	\$13	-\$24
2T 2025	\$33	\$16	-\$32
3T 2025	\$33	\$16	-\$31

Finalmente, el análisis de estrés para el portafolio de instrumentos financieros para cobrar y vender muestra que al cierre del 3T 2025 el escenario Covid19 genera la mayor ganancia en \$46 mdp. En contraste, el escenario ESC 24-26 genera la mayor pérdida en \$23 mdp.

Estrés	Covid19	Esc23-25 Supervisor	Esc24-26 Supervisor
4T 2024	\$31	-\$13	-\$15
1T 2025	\$38	-\$15	-\$17
2T 2025	\$48	-\$20	-\$23
3T 2025	\$46	-\$20	-\$23

Finalmente es importante señalar que tanto la Sensibilidad como el VaR se encuentran en cumplimiento con el Perfil de Riesgo Deseado de la Institución.

b) Riesgo de tasa de interés

La siguiente tabla muestra la brecha de reprecio acumulado entre activos y pasivos para diversos escenarios de tasa de interés por plazo de vencimiento al cierre del 3T 2025.

Riesgo de tasa de interés			
Bandas (días)	-200pb	-100pb	+200pb
7	-\$2,533	-\$2,533	-\$2,533
a 31	-\$2,555	-\$2,556	-\$2,557
a 92	-\$3,146	-\$3,147	-\$3,149
a 184	-\$3,287	-\$3,289	-\$3,293
a 366	-\$2,281	-\$2,288	-\$2,309
a 731	-\$220	-\$238	-\$289
a 1,096	\$249	\$230	\$177
a 1,461	\$251	\$233	\$179
a 1,827	\$254	\$235	\$182
a 2,557	\$258	\$240	\$186
a 3,653	\$264	\$246	\$192
a 5,479	\$268	\$250	\$196
7,305	\$268	\$250	\$196
> 7,306	\$268	\$250	\$196

c) Riesgo de liquidez

Al cierre del 3T 2025 el CCL se ubicó en 1,946%, cifra que representa un alza de 86 pp respecto al cierre del 3T 2024. La variación anterior se explica en mayor medida por el

incremento en activos líquidos, como consecuencia de la entrada de captación a la vista en \$374 mdp. Por otra parte, el CFEN se situó en 443%, cifra que representa un incremento de 4 pp respecto al cierre del 3T 2024.

A continuación, se muestra la evolución de los indicadores de liquidez para los meses que integran el 3T 2025.

Indicadores de Liquidez			
Concepto	31/07/2025	31/08/2025	30/09/2025
CCL (%)	2,044	2,044	1,946
CFEN (%)	464	462	443
Activos líquidos	5,526	5,686	5,416
Gap 90 días	819	885	687

Es importante señalar que tanto el CCL como el CFEN de la Institución cumplen con el Perfil de Riesgo Deseado y con los límites regulatorios vigentes.

El análisis de los saldos de activos y pasivos para obtener el gap acumulado, es la diferencia de entradas y salidas de efectivo esperados para los siguientes 90 días naturales del período, las cuales son ponderadas de acuerdo a estimaciones estadísticas basadas en información histórica de la Institución de entradas y salidas de efectivo.

Conforme a lo mencionado anteriormente, el gap ponderado acumulado a 90 días al cierre del 3T 2025 se ubicó en \$687 mdp.

Los gaps sin ponderar por banda para el cierre del 3T 2025, son las siguientes:

Riesgo de Liquidez		
Bandas (días)	Gap por banda	Gap Acumulado
7	\$1,599	\$1,599
a 31	-\$172	\$1,427
a 92	-\$740	\$687
a 184	-\$240	\$448
a 366	-\$249	\$199
a 731	-\$54	\$145
a 1,096	\$67	\$212
a 1,461	\$2	\$214
a 1,827	\$2	\$217

a 2,557	\$5	\$221
a 3,653	\$6	\$227
a 5,479	\$4	\$232
7,305	\$0	\$232
> 7,306	\$0	\$232

d) Riesgo de crédito

La distribución de exposiciones por tipo de cartera al cierre del 3T 2025 es:

Cartera de Crédito por Tipo	9/30/2025
En Millones de Pesos	3T 2025
Proyectos con fuente de pago propia	86
Comercial con ventas anuales mayores a 14 millones de UDIs	56
Comercial con ventas anuales menores a 14 millones de UDIs	34
Consumo no revolvente	61
Consumo revolvente	571
Entidades Financieras No Bancarias	37
Total	845

Al cierre del 3T 2025 tres estados de la República Mexicana concentran el 51% del saldo en balance de la cartera de crédito, a saber: Estado de México con el 20%, Nuevo León con 16% y la CDMX con 15%. La distribución geográfica por entidades federativas se señala a continuación:

Cartera de Crédito por Entidad Federativa	9/30/2025
En Millones de Pesos	3T 2025
ESTADO DE MÉXICO	170
NUEVO LEÓN	132

CDMX	127
JALISCO	52
QUERÉTARO	43
VERACRUZ	40
TABASCO	27
GUANAJUATO	26
PUEBLA	25
BAJA CALIFORNIA NORTE	21
CHIAPAS	17
YUCATÁN	15
TAMAULIPAS	14
COAHUILA	14
MICHOACÁN	14
HIDALGO	12
SONORA	10
CHIHUAHUA	10
SAN LUIS POTOSÍ	10
MORELOS	9
OAXACA	9
SINALOA	7
AGUASCALIENTES	7
DURANGO	5
CAMPECHE	5
TLAXCALA	5
COLIMA	5
BAJA CALIFORNIA SUR	5
GUERRERO	4
NAYARIT	4
ZACATECAS	3
QUINTANA ROO	0
Total	845

Respecto a la distribución de exposiciones por sector económico, el sector particular concentra el 75% del total de la cartera. La distribución por sector económico se detalla a continuación.

Cartera de Crédito por Sector Económico	9/30/2025
En Millones de Pesos	3T 2025
Empresas	176
Particulares	632
Otras entidades financieras privadas	37
Total	845

En relación con la distribución por plazo a vencimiento, la cartera de crédito se encuentra concentrada a más de 180 días. La distribución del saldo de la cartera al cierre del 3T 2025 se señala a continuación:

Cartera de Crédito por Vencimiento	9/30/2025
En Millones de Pesos	3T 2025
Días por vencer	
1 – 30 días	73
31 - 60 días	2
61 – 90 días	3
91 – 120 días	3
121 – 180 días	54
Más de 180 días	710
Total	845

Finalmente, a continuación se detalla la pérdida esperada y no esperada desde el 3T 2024 al cierre del 3T 2025.

Concepto	Información por el trimestre terminado el				
	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025	3T 2025
Exposición	524	571	621	727	845
Pérdida Esperada	119	112	118	138	178
Pérdida no Esperada	225	202	216	255	364
Var Crédito	345	314	333	393	542
Uso Límite	34.6%	35.6%	35.3%	33.1%	37.4%

e) Riesgo contraparte

La evolución de la pérdida esperada del portafolio de inversiones se muestra en la siguiente tabla:

Concepto	Información por el trimestre terminado el				
	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025	3T 2025
Exposición	5,191	6,206	5,729	5,489	5,505
Pérdida Esperada	1	1	1	0	0
Pérdida no Esperada	37	34	28	8	9
Pérdida Esperada (Escenario Estresado)	2	2	1	0	0
Pérdida no Esperada (Escenario Estresado)	45	42	34	10	11

Concentración de Riesgo

Al cierre del 3T 2025, la Institución no cuenta con acreditados cuya suma de saldos de los préstamos otorgados sea mayor al 10% del Capital Básico del 2T 2025 (\$914 mdp).

Cuatro mayores deudores

Al cierre del 3T 2025 la suma de las 4 grandes exposiciones de la Institución asciende a \$245 mdp, cifra que representa un consumo de 27% del Capital Básico del 2T 2025 (\$914 mdp). Cabe señalar que la Institución cumple con lo establecido en el Artículo 54 fracción I de las Disposiciones.

Riesgos no Discrecionales

a) Riesgo operacional

Al cierre del 3T 2025 se presentaron eventos de riesgo operacional que implicaron el reconocimiento de quebrantos por \$3 mdp.

b) Riesgo legal

Al 3T 2025 existen 36 juicios que representan una posible contingencia \$60.5 mdp integrándose de la siguiente manera:

Probabilidad	Litigios		Monto		Reserva
	2T 2025	3T 2025	2T 2025	3T 2025	3T 2025
Probable	0	1	\$0	\$0	\$0
Posible	14	9	\$18	\$41	\$0
Remota	24	26	\$35	\$20	\$0

Total	38	36	\$53	\$60	\$0
-------	----	----	------	------	-----

De los 36 procesos activos al cierre de septiembre del presente año, 19 de ellos corresponden a juicios de tipo civil/mercantil (2 más que el trimestre anterior), 15 de tipo laboral y 2 juicios fiscales que corresponden a litigios nuevos. El monto de la contingencia se concentra en los juicios de tipo laboral (\$37 mdp) y fiscal (\$23 mdp) siendo esta última la mayor probabilidad al clasificarse como posible.

c) Riesgo Tecnológico

Durante el 3T 2025 se presentaron 4 eventos de riesgos tecnológico que se describen a continuación:

- 2 corresponden a intermitencias en el SPEI provocadas por fallos en componentes del Core Bancario.
- 1 falla en el Core Bancario afectando la operación habitual de la app y la sucursal.
- 1 falla en el sistema de administración de cartera consumo que provocó un retraso en el envío de información a las SIC's.

Cabe señalar que dichos eventos fueron atendidos de manera oportuna y no generaron un impacto económico para la Institución.

4. Control Interno

ABC Capital, S.A. Institución de Banca Múltiple ha llevado a cabo múltiples acciones tendientes a fortalecer su sistema de control interno para asegurar la confiabilidad de la información financiera, el cumplimiento regulatorio y normativo, así como la mejora en la eficiencia y eficacia operativa. A continuación, presentamos una breve reseña de sus principales elementos:

Comités

El Consejo de Administración, cuenta con el apoyo de seis órganos auxiliares para el desempeño de sus funciones, por lo que ha conformado el Comité de Crédito, Comité de Auditoría, Comité de Comunicación y Control, Comité de Remuneraciones, Comité de Riesgos y Comité de Desarrollo de Negocios.

Objetivos y lineamientos en materia de control interno

La Institución ha establecido objetivos de alto nivel como base fundamental del sistema de control interno, los cuales cuentan con lineamientos particulares para su implementación y operación, los cuales fueron aprobados por el Consejo de Administración por recomendación del Comité de Auditoría y se encuentran disponibles en el manual de control interno de la Institución.

Organización y funciones

La Institución ha implementado un manual de organización, aprobado por el Consejo de Administración, el cual contiene políticas generales relativas a la estructura organizacional de la Institución, procurando que exista una clara segregación y delegación de funciones y responsabilidades entre las distintas unidades de la misma, así como la independencia entre las unidades, áreas y funciones que así lo requieran.

Canales de comunicación y flujos de información

Se han establecido canales de comunicación eficientes a través de las distintas unidades y áreas de la Institución, destacando que:

- La información financiera y operativa se genera por medio de los registros en sistemas especializados y robustos de operaciones y contabilidad.
- Los procesos de entrega de información a autoridades se llevan a cabo de acuerdo a la normatividad.
- La comunicación al Consejo de Administración y demás órganos de gobierno se lleva a cabo de acuerdo a calendarios de sesiones previamente aprobados.
- La comunicación con el personal interno se realiza mediante Intranet, comunicaciones electrónicas y reuniones de trabajo.

Manuales y políticas de operación

Se cuenta con manuales operativos para los procesos de la Institución, que constan de políticas, procedimientos y procesos de operación, mismos que están disponibles en medios electrónicos para el personal de la Institución en sus diferentes ámbitos de competencia y responsabilidad.

Plan de recuperación en caso de desastres

Se cuenta con un DRP (Disaster Recovery Plan) para atender posibles contingencias y que permitiría mantener en funcionamiento todos los sistemas e infraestructura tecnológica de la Institución ante cualquier eventualidad. Periódicamente, se realizan pruebas o simulacros del plan para asegurar su correcto funcionamiento.

Auditoría interna

Se cuenta con una unidad de auditoría interna independiente de las áreas de negocio. El auditor interno fue designado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría, quien reporta mensualmente los resultados de sus revisiones al Comité de Auditoría.

Auditoría externa

Es llevada a cabo por un auditor externo independiente que representa a una firma de prestigio. El auditor externo fue designado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría.

Criterios contables

Las políticas y criterios contables utilizados para la preparación de la información financiera de la Institución se apegan a la normatividad que aplica a las instituciones de banca múltiple, así como a las normas de información financiera. El Comité de Auditoría, revisa y aprueba los cambios en las políticas que pudieran presentarse.

Prevención y detección de lavado de dinero

Se cuenta con las herramientas informáticas, procesos y personas que permiten cumplir con la normatividad relativa a la prevención y detección de operaciones de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo, además de operar eficientemente.

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

Andrés Gonzalo Rodríguez Ledermann
Director General

Diego Pablo Di Genova
Director de Finanzas

Alan Lima Orduño
Contador General

María del Pilar Sala González
Titular de Auditoría