

**Ualá S.A.**  
**Institución de Banca Múltiple**

**Resultados Financieros – Informe Trimestral**

**1T 2026**  
**31/Marzo/2026**

## Contenido

<b>1. Información Financiera – Resumen</b>	<b>3</b>
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
<b>2. Indicadores Financieros</b>	<b>6</b>
<b>3. Estado de Situación Financiera</b>	<b>7</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	7
Deudores por reporto	8
Cartera de crédito	8
Créditos reestructurados y renovados	9
Estimación Preventiva para riesgos Crediticios	9
Captación tradicional	10
Capital Contable	11
Indicadores de capitalización	11
<b>Actividades por Segmentos</b>	<b>11</b>
Partes relacionadas	13
Calificadoras de Riesgo	14
<b>3. Administración Integral de Riesgos</b>	<b>14</b>
Proceso de administración integral de riesgos	14
I. Información Cualitativa	15
Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de riesgos	16
Riesgos Discrecionales	16
Riesgos no Discrecionales	23
II. Información Cuantitativa	24
Riesgos Discrecionales	24
Concentración de Riesgo	31
Cuatro mayores deudores	31
Riesgos no Discrecionales	31
<b>4. Control Interno</b>	<b>32</b>

*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<sup>1</sup>

- Por el primer trimestre de 2026, Ualá México reportó un resultado neto de (\$327) mdp, un incremento en la pérdida de \$22.7mdp o 6% con relación al mismo período del año anterior.
- La cartera de crédito al primer trimestre de 2026 fue de \$1,381 mdp, incremento de \$760 mdp o 122% con respecto al mismo período del 2025.
- La captación tradicional por el primer trimestre de 2026 fue de \$5,152 mdp, mostrando un decremento de \$679 mdp u 11.6% con respecto al mismo período del 2025.
- El Índice de Capitalización (ICAP) se ubicó en 31.5%, cifra que representa un descenso de 8.4pp respecto al mismo período de 2025.
- El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) al cierre del 1T 2026 se ubicó en 1,071%, dato que se ubica 947pp por debajo del mismo periodo de 2025.
- Los aportes de capital efectuados por los últimos 12 meses ascienden a la suma de 1,310 mdp.

### Contexto Macroeconómico

Al cierre del primer trimestre de 2026, la inflación anual general en México mostró un ligero repunte respecto al cierre del año previo, ubicándose en 4.63%. A pesar de este incremento transitorio, el indicador se mantiene bajo una trayectoria de convergencia, aunque la inflación subyacente continúa mostrando resistencia, particularmente en el sector de servicios, lo que ha requerido que la política monetaria mantenga un enfoque de cautela.

En respuesta a un entorno de inflación que presenta retos en el corto plazo, pero con una actividad económica que demanda condiciones menos restrictivas, el Banco de México continuó con el ciclo de ajustes a la baja en su postura monetaria. En su decisión de marzo de 2026, Banxico recortó la tasa de interés de referencia en 25 puntos base para situar en 6.75%.

---

<sup>1</sup> Cifras expresadas en millones de pesos (mdp)

## Estado de Resultado Integral

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

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el								Información acumulada al			
	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	31/12/2025 4T 2025	31/03/2026 1T 2026	Var \$ vs 4T 2025	Var % vs 4T 2025	31/03/2025 1T 2025	31/03/2026 1T 2026	Var \$ 1T 2026	Var % 1T 2026	
Ingresos por Intereses	177.8	166.1	171.3	174.3	179.0	4.7	3%	177.8	179.0	1.2	1%	
Gastos por Intereses	-164.8	-152.5	-174.5	-166.0	-172.0	-6.0	4%	-164.8	-172.0	-7.2	4%	
Margen Financiero	12.9	13.6	-3.2	8.2	7.0	-1.2	-15%	12.9	7.0	-5.9	-46%	
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-51.9	-52.8	-87.3	-90.2	-113.0	-22.8	25%	-51.9	-113.0	-61.1	118%	
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	-39.0	-39.2	-90.5	-82.0	-106.0	-24.0	29%	-39.0	-106.0	-67.0	172%	
Comisiones y tarifas cobradas	10.7	14.4	31.1	39.8	45.0	5.2	13%	10.7	45.0	34.3	321%	
Comisiones y tarifas pagadas	-2.2	-2.0	-2.0	-1.1	-2.0	-0.9	77%	-2.2	-2.0	0.2	-9%	
Resultado por intermediación	0.0	0.0	0.0	0.4	0.0	-0.4	-100%	0.0	0.0	0.0	100%	
Otros Ingresos/(Egresos) de la Operación	-16.3	-14.5	15.0	1.2	-18.0	-19.2	-1562%	-16.3	-18.0	-1.7	10%	
Gastos de Administración y Promoción	-206.5	-293.7	-312.1	-311.6	-236.0	75.6	-24%	-206.5	-236.0	-29.5	14%	
Resultado de la Operación	-253.3	-335.0	-358.5	-353.3	-317.0	36.3	-10%	-253.3	-317.0	-63.7	25%	
Participación en el resultado neto de otras entidades	0.7	1.1	1.2	0.9	1.0	0.1	15%	0.7	1.0	0.3	43%	
Resultado antes de Impuesto a la Utilidad	-252.6	-333.9	-357.3	-352.4	-316.0	36.4	-10%	-252.6	-316.0	-63.4	25%	
Impuesto a la Utilidad	-29.8	13.5	27.8	8.1	-8.0	-16.1	-199%	-29.8	-8.0	21.8	-73%	
Resultado Neto	-282.4	-320.4	-329.5	-344.3	-324.0	20.3	-6%	-282.4	-324.0	-41.6	15%	
Otros resultados e integrales	9.3	2.4	3.7	-5.6	-3.7	1.9	-34%	9.3	-3.7	-13.0	100%	
Resultado Integral	-273.1	-318.0	-325.8	-349.9	-327.7	22.2	-6%	-273.1	-327.7	-54.7	20%	

### Margen Financiero

El margen financiero acumulado al cierre de marzo de 2026 se ubicó en \$7.0 mdp, lo que representa una disminución de \$5.9 mdp (-46%) respecto al mismo periodo de 2025 (\$12.9 mdp).

Esta contracción se explica principalmente por el incremento en los costos asociados a la originación de tarjetas de crédito, particularmente los gastos de telemarketing, los cuales comenzaron a reconocerse a partir de marzo de 2025.

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre de marzo de 2026 se ubicó en \$113 mdp, lo que representa un incremento de \$61.1 mdp (118%) respecto al mismo periodo de 2025 (\$51.9 mdp).

Este aumento se explica principalmente por el crecimiento de 66.2% en la cartera de consumo, en particular por la expansión del portafolio de tarjetas de crédito.

## Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas acumuladas al cierre de marzo de 2026 se ubicaron en \$45 mdp, lo que representa un incremento de \$34.3 mdp (321%) respecto al mismo periodo de 2025 (10.7 mdp).

Este crecimiento se explica principalmente por el incremento en la transaccionalidad de tarjetas de crédito y débito, lo que impulsa mayores ingresos por comisiones de intercambio, así como por el aumento en la comisión por pago tardío del producto de tarjeta de crédito que se implementó a partir de septiembre de 2025.

## Comisiones y tarifas pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas acumuladas al cierre de marzo de 2026 se ubicaron en \$2 mdp, lo que representa una disminución de \$0.2 mdp (-9%) respecto al mismo periodo de 2025 (2.2) mdp.

## Otros ingresos (egresos) de la operación

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			
	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	31/12/2025 4T 2025	31/03/2026 1T 2026	31/03/2025 1T 2025	31/03/2026 1T 2026	Var \$	Var %
Resultado por venta de bienes adjudicados	0.9	2.0	1.0	13.0	0.0	0.9	0.0	-0.9	-100%
Estimación por cuentas de cobro dudoso	0.0	-7.7	6.7	1.4	-1.8	0.0	-1.8	-1.8	100%
Reserva de bienes adjudicados	-8.4	-3.1	-4.6	-5.5	-5.7	-8.4	-5.7	2.7	-32%
Gastos por aportaciones al IPAB	-5.8	-5.5	-5.5	-5.2	-5.2	-5.8	-5.2	0.6	-10%
Quebrantos	-2.6	-0.8	-1.7	-2.4	-3.6	-2.6	-3.6	-1.0	38%
Otros ingresos / egresos Operativos	-0.4	0.6	19.2	0.0	-1.7	-0.4	-1.7	-1.3	325%
<b>Total otros ingresos / (egresos) de la operación</b>	<b>-16.3</b>	<b>-14.5</b>	<b>15.0</b>	<b>1.2</b>	<b>-18.0</b>	<b>-16.3</b>	<b>-18.0</b>	<b>-1.7</b>	<b>10%</b>

Los otros ingresos/(egresos) de la operación al cierre de marzo de 2026 se ubicaron en \$(18) mdp, lo que representa una variación desfavorable de \$1.7 mdp (10%) respecto al mismo periodo de 2025 (16.3) mdp.

## ISR y PTU causados

Para el primer trimestre del 2026, 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				
	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	31/12/2025 4T 2025	31/03/2026 1T 2026
<b>Impuesto diferido activo:</b>					
Pérdidas fiscales por amortizar	695.0	841.0	871.0	1,156.0	1,279.0
Activo fijo pendiente de deducir	174.0	180.0	110.0	80.0	78.0
Reserva de bienes adjudicados	29.0	30.0	31.0	28.0	30.0
Reservas preventivas de riesgos crediticios	35.0	41.0	54.0	65.0	74.0
Provisiones	21.0	27.0	32.0	30.0	30.0
Cartera castigada pendiente de deducir	62.0	62.0	60.0	51.0	51.0
Otros	25.0	27.0	21.0	24.0	30.0
<b>Total Impuesto diferido activo</b>	<b>1,041.0</b>	<b>1,208.0</b>	<b>1,179.0</b>	<b>1,434.0</b>	<b>1,572.0</b>
<b>Impuesto diferido pasivo:</b>					
Pagos anticipados	-38.0	-40.0	-28.0	-18.0	-39.0
Otros	-4.0	-3.0	-1.0	-1.0	-4.0
<b>Total Impuesto diferido pasivo</b>	<b>-42.0</b>	<b>-43.0</b>	<b>-29.0</b>	<b>-19.0</b>	<b>-43.0</b>
<b>Impuesto diferido activo (neto)</b>	<b>999.0</b>	<b>1,165.0</b>	<b>1,150.0</b>	<b>1,415.0</b>	<b>1,529.0</b>
<b>Reserva Impuesto Diferido</b>	<b>-869.0</b>	<b>-1,022.0</b>	<b>-981.0</b>	<b>-1,236.0</b>	<b>-1,357.0</b>
<b>Impuesto diferido activo neto de reserva</b>	<b>130.0</b>	<b>143.0</b>	<b>169.0</b>	<b>179.0</b>	<b>172.0</b>

La variación de \$(7.0) mdp de marzo 2026 en comparación a diciembre 2025, se compone por \$(8.0) mdp en resultados y \$1.0 mdp en reservas de capital.

## 2. Indicadores Financieros

INDICADOR	Información por el trimestre terminado el				
	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	31/12/2025 4T 2025	31/03/2026 1T 2026
Índice de Capitalización (ICAP)	39.9%	44.8%	41.6%	37.9%	31.5%
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	2018.0%	2196.0%	1946.0%	1421.0%	1071.0%
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	458.0%	502.0%	443.0%	389.0%	312.0%
Índice de Morosidad (IMOR)	19.9%	16.9%	16.3%	15.5%	12.6%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Etapa 3	95.2%	112.7%	130.4%	135.5%	142.6%

### 3. Estado de Situación Financiera

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el									
	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	31/12/2025 4T 2025	31/03/2026 1T 2026	Var \$ vs 1T 2025	Var % vs 1T 2025	Var \$ vs 4T 2025	Var % vs 4T 2025	
Efectivo y Equivalentes	704	970	659	718	628	-76	-11%	-90	-13%	
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	1,201	1,726	1,966	1,627	1,428	227	19%	-199	-12%	
Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses	2,094	2,098	2,131	1,979	2,096	2	0%	117	6%	
Deudores por Reporto	1,830	750	800	750	300	-1,530	-84%	-450	-60%	
Cartera de Crédito	621	727	845	1,032	1,381	760	122.0%	350	34%	
Estimación Preventiva para Riesgo Crediticio	-118	-138	-179	-217	-248	-130	111%	-31	14%	
<b>Cartera de Crédito - Neta</b>	<b>504</b>	<b>589</b>	<b>666</b>	<b>815</b>	<b>1,133</b>	<b>629</b>	<b>125%</b>	<b>318</b>	<b>39%</b>	
Otras Cuentas por Cobrar	123	113	150	196	229	106	87%	33	17%	
Bienes Adjudicados	114	110	105	100	94	-20	-18%	-6	-6%	
Pagos Anticipados y Otros Activos Netos	176	163	124	98	168	-8	-5%	70	71%	
Propiedades, Mobiliarios y Equipo Netos	10	9	7	13	9	-1	-11%	-4	-30%	
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	3	2	1	0	11	8	221%	11	-5400%	
Inversiones permanentes	15	16	17	18	19	4	27%	1	5%	
Activo por impuestos a la utilidad diferidos, neto	130	143	169	179	172	42	32%	-7	-4%	
Activos intangibles, neto	19	23	20	7	3	-16	-84%	-4	-55%	
<b>Total del Activo</b>	<b>6,924</b>	<b>6,713</b>	<b>6,816</b>	<b>6,500</b>	<b>6,290</b>	<b>-634</b>	<b>-9%</b>	<b>-210</b>	<b>-3%</b>	
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	3,668	3,322	3,445	2,911	2,577	-1,091	-30%	-335	-11%	
Depósitos a Plazo - Del Público en General	2,164	2,149	2,160	2,431	2,575	411	19%	144	6%	
<b>Captaación Tradicional</b>	<b>5,831</b>	<b>5,471</b>	<b>5,606</b>	<b>5,342</b>	<b>5,152</b>	<b>-679</b>	<b>-12%</b>	<b>-191</b>	<b>-4%</b>	
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	
Contribuciones por Pagar	10	5	5	9	7	-3	-29%	-2	-24%	
Acreeedores por Liquidación de Operaciones	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	
Acreeedores Diversos y Otras cuentas por pagar	200	219	212	216	233	33	17%	17	8%	
Pasivo por Arrendamiento	4	4	2	1	11	7	196%	10	-928%	
Pasivo por beneficios a los empleados	24	24	24	32	32	8	36%	-1	-1%	
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	0	0	0	1	3	3	787%	2	-436%	
<b>Total del Pasivo</b>	<b>6,069</b>	<b>5,723</b>	<b>5,850</b>	<b>5,602</b>	<b>5,438</b>	<b>-631</b>	<b>-10%</b>	<b>-164</b>	<b>-3%</b>	
Capital Social	1,738	3,033	3,033	3,033	3,033	1,295	75%	0	0%	
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,940	2,096	2,396	2,676	2,956	16	1%	280	10%	
<b>Capital Contribuido</b>	<b>4,679</b>	<b>5,129</b>	<b>5,429</b>	<b>5,709</b>	<b>5,989</b>	<b>1,310</b>	<b>28%</b>	<b>280</b>	<b>5%</b>	
Reservas de Capital	22	25	26	28	29	7	33%	1	4%	
Resultados Acumulados	-3,856	-4,176	-4,506	-4,850	-5,173	-1,317	34%	-323	7%	
Valuación de Instrumentos Financieros para cobrar y vender	11	12	17	14	10	-1	-6%	-4	-29%	
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	-3	-3	-3	-2190%	0	13%	
<b>Capital Ganado</b>	<b>-3,823</b>	<b>-4,139</b>	<b>-4,462</b>	<b>-4,811</b>	<b>-5,137</b>	<b>-1,314</b>	<b>34%</b>	<b>-326</b>	<b>7%</b>	
<b>Capital Contable</b>	<b>855</b>	<b>990</b>	<b>966</b>	<b>898</b>	<b>852</b>	<b>-3</b>	<b>0%</b>	<b>-46</b>	<b>-5%</b>	
<b>Total del Pasivo y Capital Contable</b>	<b>6,924</b>	<b>6,713</b>	<b>6,816</b>	<b>6,500</b>	<b>6,290</b>	<b>-913</b>	<b>-12%</b>	<b>-316</b>	<b>3%</b>	
Activos y pasivos contingentes	22	22	22	125	110	102	447%	103	12%	
Compromiso crediticio	434	695	1,067	1,318	1,738	1,022	346%	250	-32%	
Bienes en fideicomiso o mandato (no auditado)	490	438	483	483	484	-9	-2%	0	0%	
Bienes en custodia o en administración	32	32	32	32	32	0	0%	0	1%	
Intereses devengados no cobrados de cartera vencida	230	239	255	272	288	54	25%	17	-6%	
Colaterales recibidos en garantía por la Institución	1,834	751	801	750	300	-1,782	-70%	-50	60%	
Otras cuentas de registro	1,271	1,261	1,312	1,315	1,431	89	7%	3	-9%	
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>4,315</b>	<b>3,439</b>	<b>3,972</b>	<b>4,295</b>	<b>4,383</b>	<b>-524</b>	<b>-11%</b>	<b>323</b>	<b>8%</b>	

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2026 se ubicó en \$628 mdp, mostrando una disminución de \$76 mdp (-11%) respecto al mismo periodo de 2025 (\$704) mdp.

Esta variación se explica principalmente por una mayor colocación en inversiones a plazo en instituciones bancarias (PRLV Santander), así como por mayores depósitos en Banco de México, optimizando el rendimiento de la liquidez disponible.

## Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en instrumentos financieros al 31 de marzo de 2026 fueron de \$3,524 mdp, mostrando un incremento de \$229 mdp o 6.5% con respecto al mismo período del 2025, principalmente al incremento en bonos gubernamentales diversificando el portafolio de inversiones como parte de la estrategia de la Institución.

### UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Información por el trimestre terminado el				
	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	31/12/2025 4T 2025	31/03/2026 1T 2026
Deuda Gubernamental	1,201	1,726	1,966	1,627	1,428
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	1,201	1,726	1,966	1,627	1,428
Deuda Gubernamental	2,094	2,098	2,131	1,979	2,096
Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses	2,094	2,098	2,131	1,979	2,096
<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>3,295</b>	<b>3,824</b>	<b>4,097</b>	<b>3,606</b>	<b>3,524</b>

## Deudores por reporto

Deudores por reporto al 31 de marzo de 2026 fue de \$300 mdp, mostrando un decremento de \$1,530 mdp con respecto al mismo período del 2025 (\$1,830) mdp, principalmente por la estrategia en el manejo de la liquidez por parte de la Tesorería.

## Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de marzo de 2026 fue de \$1,381 mdp, mostrando un incremento de \$760 mdp o 122% con respecto al mismo período del 2025, principalmente por el incremento en la cartera de consumo a través de la colocación de tarjeta de crédito.

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE Cifras en millones de pesos

CARTERA DE CREDITO	Al 31/Marzo/2025				Al 31/Marzo/2026			
	Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito				Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Créditos Comerciales	179	0	81	260	329	0	73	402
Actividad empresarial o comercial	135	0	81	216	224	0	73	297
Entidades Financieras	45	0	0	45	105	0	0	105
Créditos de consumo	265	36	43	343	774	88	100	962
Media y residencial	18	0	0	18	16	0	1	17
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>462</b>	<b>36</b>	<b>124</b>	<b>621</b>	<b>1,119</b>	<b>88</b>	<b>174</b>	<b>1,381</b>

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 representa el 81.0% con relación a la cartera total, mostrando un incremento del 142% con respecto al mismo periodo de 2025, derivado principalmente al crecimiento del portafolio de consumo y el portafolio de créditos comerciales.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 representa el 6.4% en relación con la cartera total.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 representa el 12.6% con relación a la cartera total, mostrando un incremento de 40% con respecto al mismo periodo de 2025 derivado principalmente por el crecimiento de la cartera de consumo, parcialmente compensado por una reducción de la cartera comercial.

### Créditos reestructurados y renovados

Durante el primer trimestre de 2026, no se realizaron reestructuras y renovaciones.

### Estimación Preventiva para riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2026 fue de \$248mdp, mostrando un incremento de \$130mdp o 111% respecto al cierre de marzo de 2025.

Concepto	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del 31 de diciembre de 2025	77	47	93	217
<b>Más</b>				
Constitución o liberaciones de estimaciones del ejercicio por transferencias	0	0	0	0
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	-32	54	0	22
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	-68	75	7
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	0	0	-1	-1
Constitución o liberaciones de estimación que permanecen en la misma etapa / Originación	46	20	22	88
Previsiones Preventivas Adicionales (Art 39 CUB)	0	0	0	0
Recuperaciones	1	-3	0	-2
<b>Menos:</b>				
Cancelación de estimación (a)	0	0	0	0
Aplicación de estimaciones (condonaciones y castigos)	0	0	-83	-83
eliminaciones (b)				
<b>Saldo al final del 31 de marzo de 2026</b>	<b>93</b>	<b>50</b>	<b>105</b>	<b>248</b>

Durante el 1T 2026 la Institución realizó castigos por \$83mdp, los cuales fueron previamente provisionados al 100%. Del total de castigos, \$78 mdp corresponden 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 de marzo de 2026.

SalDOS al 31 de Marzo de 2026		Reservas Preventivas por tipo de Crédito				Total Reservas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo		Cartera Hipotecaria y Vivienda	
Riesgo	Importe Cartera		No Revolvente	Revolvente		
A-1	572	1	31	-	0	32
A-2	173	-	11	0	0	11
B-1	101	-	9	0	-	9
B-2	82	-	4	1	-	5
B-3	50	-	4	0	-	5
C-1	51	-	5	1	-	6
C-2	75	-	15	0	0	15
D	192	19	75	1	-	95
E	84	5	57	7	-	69
<b>Total</b>	<b>1,379</b>	<b>25</b>	<b>212</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>248</b>

## Captación tradicional

La captación tradicional al cierre de marzo de 2026 fue de \$5,152 mdp, mostrando un decremento de \$679 mdp u 11.6% con respecto al mismo período del 2025, principalmente debido al producto de cuenta remunerada digital. El costo de fondeo promedio de los depósitos de exigibilidad inmediata por el 1T 2026 se redujo en 4% en comparación con el mismo período del año anterior y el de los depósitos a plazo se redujo 2.5% por los mismos periodos mencionados.

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

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el									
	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	31/12/2025 4T 2025	31/03/2026 1T 2026	Var \$ vs 1T 2025	Var % vs 1T 2025	Var \$ vs 4T 2025	Var % vs 4T 2025	
Captación Tradicional	5,831	5,471	5,606	5,342	5,152	-679	-11.6%	-190.5	-4.0%	
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	3,668	3,322	3,446	2,911	2,577	-1,091	-30%	-334.5	-11.0%	
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	2,164	2,149	2,160	2,431	2,575	411	19%	144.0	6.0%	

Tasa de Interés Promedio	Información por el trimestre terminado el				
	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	30/09/2025 3T 2025	31/12/2025 4T 2025	31/03/2026 1T 2026
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	10.89%	8.99%	8.77%	6.84%	6.89%
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	9.98%	9.13%	8.24%	7.80%	7.50%

## Capital Contable

Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2026, se aprobó una aportación para futuros aumentos de capital por la cantidad de \$280 mdp.

El capital contable para cierre de marzo de 2026 fue de \$852 mdp, mostrando un decremento de \$3 mdp con respecto al mismo período del 2025.

### Indicadores de capitalización

Al cierre de marzo de 2026 el ICAP se ubicó en 31.5%, cifra que representa un descenso de 8.4pp respecto al mismo período de 2025. 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				
	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025	1T 2026
Índice de Capitalización / Activos por riesgo de crédito	89.7%	100.9%	92.2%	76.9%	53.9%
<b>Índice de Capitalización</b>	<b>39.9%</b>	<b>44.8%</b>	<b>41.6%</b>	<b>37.9%</b>	<b>31.5%</b>
Capital Básico	770	914	867	795	754
Capital Complementario	0	0	0	0	0
<b>Capital Neto</b>	<b>770</b>	<b>914</b>	<b>867</b>	<b>795</b>	<b>754</b>
Activos ponderados por riesgo de crédito	858	906	940	1,033	1,398
Activos ponderados por riesgo de mercado	734	802	792	661	556
Activos ponderados por riesgo operacional	337	334	354	405	438
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>1,929</b>	<b>2,041</b>	<b>2,086</b>	<b>2,099</b>	<b>2,392</b>

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 en 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 31 de marzo de 2026 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 31/03/2026			
	Crédito y Captación	Tesorería y Banca de Inversión	Otros	Total
Ingresos por Intereses	81	98	0	179
Gastos por Intereses	-167	-5	0	-172
<b>Margen Financiero</b>	<b>-86</b>	<b>93</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-113	0	0	-113
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>-199</b>	<b>93</b>	<b>0</b>	<b>-106</b>
Comisiones y tarifas cobradas	45	0	0	45
Comisiones y tarifas pagadas	0	0	-2	-2
Resultado por intermediación	0	0	0	0
Otros Ingresos/(Egresos) de la Operación	-2	0	-16	-18
Gastos de Administración y Promoción	-236	0	0	-236
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>-392</b>	<b>93</b>	<b>-18</b>	<b>-317</b>
Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0	1	1
<b>Resultado antes de Impuesto a la Utilidad</b>	<b>-392</b>	<b>93</b>	<b>-17</b>	<b>-316</b>
Impuesto a la Utilidad	-10	2	0	-8
<b>Resultado Neto</b>	<b>-402</b>	<b>93</b>	<b>-17</b>	<b>-324</b>
Otros resultados integrales	0	-4	0	-4
<b>Resultado Integral</b>	<b>-402</b>	<b>89</b>	<b>-17</b>	<b>-328</b>

## Partes relacionadas

Al cierre del primer trimestre de 2026, 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	31/3/2026 1T 2026
<b>Operaciones de Crédito</b>		
Persona Física Relacionada	Cartera	1.0
<b>Total Operaciones de Crédito</b>		<b>1.0</b>
<b>Operaciones de Captación</b>		
ABC Servicios y Consultoría, S.A. de C.V.	Captación	4.1
Alau Tecnología Mx S.A de C.V.	Captación	40.2
<b>Total Operaciones de Captación</b>		<b>44.3</b>
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Alau Tecnología S.A.U.	Royalties	21.2
<b>Total Cuentas por Pagar</b>		<b>21.2</b>
<b>Gastos por intereses</b>		
Alau Tecnología Mx S.A de C.V.	Intereses	0.2
<b>Total Gastos por intereses</b>		<b>0.2</b>
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>		
Alau Tecnología S.A.U.	Salary & Royalties	21.5
<b>Total Gastos de Administración y Promoción</b>		<b>21.5</b>

## 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
<b>PCR Verum, calificador de riesgo</b>	
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
<b>Fitch Ratings</b>	
Riesgo de Contraparte - Largo Plazo	BB+ (MEX)
Riesgo de Contraparte - Corto Plazo	B (MEX)
Perspectiva a largo plazo	Negativa
Fecha de emisión de la calificación	21/04/2026

## 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 discretionales, 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 discretionales, 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 Discretionales**

#### **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	
<b>Modelo</b>	Brecha de re precio
<b>Denominación</b>	Pesos
<b>Periodicidad de las brechas (días)</b>	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.

<b>Estimación de pérdidas potenciales</b>	
<b>Modelo</b>	<b>ALM</b>
<b>Denominación</b>	Pesos
<b>Periodicidad de las brechas (días)</b>	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 de marzo de 2026 se muestra en la siguiente tabla:

Operación	Instrumento	Títulos	Monto (mdp)
Reporto	BPAG28	1	\$100
Reporto	BONDESF	2	\$200
IFCPI	CETES	224	\$2,096
IFCV	CETES	152	\$1,428
Subasta Vespertina			\$399
<b>Total</b>		<b>379</b>	<b>\$4,223</b>
<i>IFCPI: Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses</i>			
<i>IFCV: Instrumentos financieros para cobrar o vender</i>			
<i>Número de títulos en millones</i>			

Al cierre de marzo de 2026 el VaR de mercado fue de \$2.04mdp, cifra que representa un descenso de \$0.8 mdp respecto al cierre del trimestre inmediato anterior. La variación en se explica en mayor medida por la reducción de la exposición del portafolio de IFCV (BondesF por \$400mdp). A continuación, se muestra la evolución del VaR de mercado del portafolio de instrumentos financieros para comprar y vender desde el 1T 2025 hasta el 1T 2026.

Trimestre	VaR mercado (mdp)
1T 2025	\$2.91
2T 2025	\$3.26
3T 2025	\$3.61
4T 2025	\$2.90
1T 2026	\$2.04

Respecto al análisis de sensibilidad, para el portafolio de instrumentos financieros para cobrar y vender, se observa que al cierre de marzo de 2026 el escenario Favorable genera una plusvalía de \$23 mdp. Por otra parte, el escenario Adverso genera una pérdida de \$22 mdp.

Sensibilidad	Favorable	Moderado	Adverso
1T 2025	\$26	\$13	-\$24
2T 2025	\$33	\$16	-\$32
3T 2025	\$33	\$16	-\$31
4T 2025	\$24	\$12	-\$23
1T 2026	\$23	\$11	-\$22

*Saldos en mdp*

Por otra parte, el análisis de estrés para el portafolio de instrumentos financieros para cobrar y vender muestra que al cierre del 1T 2026 el escenario Covid19 genera la mayor ganancia en \$38 mdp. En contraste, el escenario ESC 24-26 genera la mayor pérdida en \$17 mdp.

Estrés	Covid19	Esc23-25 Supervisor	Esc24-26 Supervisor
1T 2025	\$38	-\$15	-\$17
2T 2025	\$48	-\$20	-\$23
3T 2025	\$46	-\$20	-\$23
4T 2025	\$35	-\$15	-\$17
1T 2026	\$38	-\$13	-\$17

*Saldos en mdp*

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 el impacto en el margen financiero de la brecha de reprecio acumulado entre activos y pasivos para diversos escenarios de tasa de interés por plazo de vencimiento al cierre del 1T 2026.

Riesgo de tasa de interés (mdp)			
Bandas (días)	-200pb	-100pb	+200pb
7	\$0	\$0	\$0
a 31	\$0.6	\$0.3	-\$0.6
a 92	\$1.3	\$0.6	\$2.9
a 184	\$6.1	\$3.0	\$4.1
a 366	\$12.9	\$6.4	\$7.9
a 731	\$20.9	\$10.5	\$17.0
a 1,096	\$19.5	\$9.8	\$27.6
a 1,461	\$18.9	\$9.4	\$32.5
a 1,827	\$18.9	\$9.4	\$32.5
a 2,557	\$18.9	\$9.4	\$32.5
a 3,653	\$18.9	\$9.4	\$32.5
a 5,479	\$18.9	\$9.4	\$32.5
7,305	\$18.9	\$9.4	\$32.5
> 7,306	\$18.9	\$9.4	\$32.5

### c) Riesgo de liquidez

Al cierre de marzo de 2026 el CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez) se ubicó en 1,071%, cifra que representa una baja de 947pp respecto al cierre del 1T 2025. La variación anterior se explica en mayor medida por el descenso en activos líquidos, como consecuencia de la reducción de captación tradicional y la colocación de cartera de crédito en \$679mdp y \$758mdp respectivamente. Por otra parte, el CFEN (Coeficiente de Fondo Estable Neto) se situó en 312%, cifra que representa un descenso de 146pp respecto al cierre del 1T 2025.

A continuación, se muestra la evolución de los indicadores de liquidez para los meses que integran el 1T 2026.

Indicadores de Liquidez			
Concepto	31/01/2026	28/02/2026	31/03/2026
CCL (%)	1,308	1,140	1,071
CFEN (%)	378	355	312
Activos líquidos (mdp)	4,837	4,646	4,434
Gap 90 días (mdp)	563	512	325

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 1T 2026 se ubicó en \$325 mdp.

Los gaps sin ponderar por banda para el cierre del 1T 2026, son las siguientes:

Riesgo de Liquidez		
Bandas (días)	Gap por banda	Gap Acumulado
7	\$1,397	\$1,397
a 31	-\$318	\$1,079
a 92	-\$754	\$325
a 184	-\$73	\$252
a 366	-\$111	\$141
a 731	\$165	\$306
a 1,096	\$62	\$368
a 1,461	\$134	\$502
a 1,827	\$42	\$544
a 2,557	\$5	\$549
a 3,653	\$5	\$554
a 5,479	\$4	\$558
7,305	\$0	\$558
> 7,306	\$0	\$558

#### d) Riesgo de crédito

La distribución de exposiciones por tipo de cartera al cierre de marzo de 2026 es:

<b>Cartera de Crédito por Tipo</b>	<b>31/03/2026</b>
<b>mdp</b>	<b>1T2026</b>
Proyectos con fuente de pago propia	47
Entidades Financieras No Bancarias	105
Comercial con ventas anuales mayores a 14 millones de UDIs	44
Comercial con ventas anuales menores a 14 millones de UDIs	206
Consumo no revolvente	89
Consumo revolvente	890
<b>Total</b>	<b>1,379</b>

Al cierre de marzo de 2026 cinco estados de la República Mexicana concentran el 64% del saldo en balance de la cartera de crédito, a saber: La CDMX con 22%, Estado de México con el 13%, Nuevo León con 10%, Yucatán con 10% y Jalisco con 9%. La distribución geográfica por entidades federativas se señala a continuación:

TABLA	
ENTIDAD FEDERATIVA	\$ MDP
CDMX	303
EDO MEX	181
NUEVO LEON	134
YUCATAN	123
JALISCO	122
QUERETARO	62
VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE	47
PUEBLA	37
GUANAJUATO	37
BAJA CALIFORNIA NORTE	35
CHIAPAS	32
TABASCO	30
TAMAULIPAS	23
COAHUILA DE ZARAGOZA	22
MICHOACAN DE OCAMPO	21
SONORA	18
HIDALGO	18
SAN LUIS POTOSI	15
CHIHUAHUA	14
MORELOS	14
OAXACA	12
AGUASCALIENTES	12
SINALOA	11
BAJA CALIFORNIA SUR	9
DURANGO	8
TLAXCALA	8
CAMPECHE	8
COLIMA	7
NAYARIT	6
GUERRERO	6
ZACATECAS	5
QUINTANA ROO	1
<b>TOTAL</b>	<b>1,379</b>

Respecto a la distribución de exposiciones por sector económico, el sector particular

concentra el 71% del total de la cartera. La distribución por sector económico se detalla a continuación.

<b>Cartera de Crédito por Tipo</b>	<b>31/03/2026</b>
<b>mdp</b>	<b>1T2026</b>
Empresas	296
Particulares	979
Otras Entidades Financieras Privadas	105
<b>Total</b>	<b>1,379</b>

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 1T 2026 se señala a continuación:

<b>Cartera de Crédito por Vencimiento</b>	<b>31/03/2026</b>
<b>mdp</b>	<b>1T 2026</b>
Días por vencer	
1 – 30 días	272
31 - 60 días	97
61 – 90 días	85
91 – 120 días	71
121 – 180 días	121
Más de 180 días	732
<b>Total</b>	<b>1,378</b>

Finalmente, a continuación, se detalla la pérdida esperada y no esperada desde el 1T 2025 al cierre del 1T 2026.

<b>Concepto</b>	<b>Información por trimestre terminado el</b>				
	<b>1T 2025</b>	<b>2T 2025</b>	<b>3T 2025</b>	<b>4T2025</b>	<b>1T2026</b>
Exposición (mdp)	621	727	845	1,032	1,379
Pérdida Esperada (mdp)	118	138	179	217	248
Pérdida No Esperada)	216	255	364	432	586
VaR de Crédito (mdp)	333	393	542	649	833

#### **e) Riesgo contraparte**

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

siguiente tabla:

Concepto	Información por trimestre terminado el				
	1T2025	2T2025	3T2025	4T2025	1T2026
Exposición (mdp)	5,729	5,489	5,505	5,022	4,374
Pérdida Esperada (mdp)	1	0	0	0	0
Pérdida No Esperada (mdp)	28	8	9	7	3
Pérdida Esperada (Escenario Estresado) (mdp)	1	0	0	0	0
Pérdida No Esperada (Escenario Estresado) (mdp)	34	10	11	9	3

## Concentración de Riesgo

Al cierre del 1T 2026, la Institución cuenta con un acreditado cuyo saldo de los préstamos otorgados es mayor al 10% del Capital Básico del 4T 2025 (\$795 mdp).

## Cuatro mayores deudores

Al cierre de marzo de 2026 la suma de las 4 grandes exposiciones de la Institución asciende a \$237 mdp, cifra que representa un consumo de 30% del Capital Básico del 4T 2025 (\$795 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 de marzo de 2026 se presentaron 437 eventos de riesgo operacional con impacto cuantitativo que representaron pérdidas por \$4.9 mdp.

### b) Riesgo legal

Al cierre de marzo de 2026 existen 33 juicios que representan una posible contingencia \$41.1 mdp integrándose de la siguiente manera:

Tipo de juicio	Cantidad	Contingencia
Civiles / Mercantiles	21	\$3.7
Laborales	12	\$37.4
Total	33	\$41.1

17 de los juicios de tipo civiles / mercantiles, tienen una probabilidad de pérdida clasificada como remota, 3 con una clasificación de posible y solo un juicio tiene una clasificación de probable. Por otro lado, de los 12 juicios de tipo laboral 5 de ellos tiene una probabilidad de pérdida clasificada en remota (cabe señalar que en 4 de estos juicios Ualá es co-demandado); los 7 juicios laborales restantes tiene una probabilidad se clasifica como probable.

### **c) Riesgo Tecnológico**

Durante el 1T 2026 se presentaron 9 eventos de riesgo tecnológico. Los eventos no generaron un impacto económico para la Institución.

## **4. Control Interno**

Uala 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