Ualá S.A.
Institución de Banca Múltiple

Resultados Financieros – Informe Trimestral

3T 2026
30/Septiembre/2026

Contenido

1. Información Financiera – Resumen **3**
Contexto Macroeconómico 3
Estado de Resultado Integral 4
Margen Financiero 4
Estimación preventiva para riesgos crediticios 5
Comisiones y tarifas cobradas 5
Comisiones y tarifas pagadas 5
Otros ingresos (egresos) de la operación 6
ISR y PTU causados 6
2. Indicadores Financieros **7**
3. Estado de Situación Financiera **8**
Efectivo y equivalentes de efectivo 9
Inversiones en Instrumentos Financieros 9
Deudores por reporto 10
Cartera de crédito 10
Créditos reestructurados y renovados 11
Estimación Preventiva para riesgos Crediticios 12
Captación tradicional 13
Capital Contable 14
Indicadores de capitalización 14
Actividades por Segmentos **14**
Partes relacionadas 15
Calificadoras de Riesgo 16
4. Administración Integral de Riesgos **17**
Proceso de administración integral de riesgos 17
I. Información Cualitativa 17
Riesgos Discrecionales 18
Riesgos no Discrecionales 25
II. Información Cuantitativa 26
Riesgos Discrecionales 26
Concentración de Riesgo 33
Cuatro mayores deudores 33
Riesgos no Discrecionales 34
5. 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[1]

- El resultado integral al cierre de septiembre de 2026 se situó en ($777) mdp, cifra que representa una reducción en la pérdida de $140.2 mdp [+15%] en comparación con el mismo periodo de 2025.
- La cartera de crédito al cierre de septiembre de 2026 fue de $1,977 mdp, un incremento de $1,132 mdp [+134%] con respecto al cierre del mismo período en 2025 y de $232 mdp [+13%] respecto al cierre del 2T 2026.
- La captación tradicional al 30 de septiembre de 2026, ascendió a $5,099 mdp, mostrando un descenso de ($507) mdp [-9%], con respecto al mismo período del 2025 y un incremento de $103 mdp [+2%] respecto al 2T 2026.
- El Índice de Capitalización (ICAP) se ubicó en 28.8%, cifra que representa una disminución de 12.8 puntos porcentuales respecto al mismo período de 2025.
- El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) al cierre del 3T 2026 se ubicó en 784%, dato que se ubica 1,162 pp por debajo del mismo periodo de 2025.
- Los aportes de capital efectuados durante el ejercicio 2026 ascienden a $785 mdp, de los cuales $245 mdp corresponden al 3T 2026.

Contexto Macroeconómico

Al cierre del tercer trimestre de 2026, la inflación general anual promedio en México se ubicó en 3.28%, mostrando una mejora respecto al 3.61% registrado en el mismo periodo de 2025. A lo largo del trimestre, el indicador presentó una trayectoria ascendente, al pasar de 3.12% en julio, su nivel más bajo desde 2020, a 3.45% en septiembre, impulsado principalmente por el componente no subyacente. En contraste, la inflación subyacente mantuvo una tendencia descendente, con un promedio trimestral de 3.86%, aunque el componente de servicios continuó mostrando cierta persistencia, con una inflación anual de 4.27% al cierre de septiembre.

En este contexto, caracterizado por una inflación general cercana a la meta y la ausencia de presiones de demanda en la economía, el Banco de México mantuvo sin cambios la tasa de interés de referencia en 6.50% en sus decisiones de agosto y septiembre, ambas por unanimidad, prolongando la pausa que siguió al recorte de mayo, con el que concluyó el ciclo de recortes iniciado en marzo de 2024. En su decisión de septiembre, la Junta de Gobierno revisó a la baja su pronóstico de inflación general para el tercer trimestre, ajustó ligeramente

[1] Cifras expresadas en millones de pesos (mdp)

al alza el de la inflación subyacente y reiteró que anticipa la convergencia a la meta de 3% en el cuarto trimestre de 2027.

Estado de Resultado Integral

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

CONCEPTO (MDP)	TRIMESTRE					VARIACIÓN 3T 2026				ACUMULADO AL CIERRE			
	3T 25	4T 25	1T 26	2T 26	3T 26	$ VS 3T 25	%	$ VS 2T 26	%	SEP 25	SEP 26	VAR $	VAR %
Ingresos por Intereses	171	174	179	186	**196**	25	15%	10	5%	515	**562**	47	9%
Gastos por Intereses	-174	-166	-172	-100	**-96**	78	45%	3	3%	-492	**-368**	124	25%
Margen Financiero	**-3**	**8**	**7**	**87**	**100**	**103**	**3,275%**	**13**	**15%**	**23**	**194**	**170**	**730%**
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-87	-90	-113	-133	**-140**	-53	-61%	-7	-6%	-192	**-386**	-194	-101%
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	**-90**	**-82**	**-106**	**-46**	**-40**	**50**	**56%**	**6**	**13%**	**-169**	**-192**	**-24**	**-14%**
Comisiones y tarifas cobradas	31	40	45	48	**52**	21	69%	5	9%	56	**145**	89	159%
Comisiones y tarifas pagadas	-2	-1	-2	-1	**-1**	1	40%	-0.1	-6%	-6	**-4**	2	38%
Resultado por intermediación	0	0.4	1	7	**4**	4	n.a.	-3	-38%	0	**13**	13	n.a.
Otros Ingresos/(Egresos) de la Operación	15	1	-18	-33	**-3**	-18	-119%	30	91%	-16	**-53**	-38	-238%
Gastos de Administración y Promoción	-312	-312	-236	-239	**-230**	82	26%	8	4%	-812	**-704**	108	13%
Resultado de la Operación	**-358**	**-353**	**-315**	**-263**	**-217**	**141**	**39%**	**46**	**17%**	**-947**	**-796**	**151**	**16%**
Participación en el resultado neto de otras entidades	1	1	1	1	**1**	-0.1	-5%	0	-0.3%	3	**3**	-0.1	-2%
Resultado antes de Impuesto a la Utilidad	**-357**	**-352**	**-315**	**-262**	**-216**	**141**	**39%**	**46**	**17%**	**-944**	**-793**	**151**	**16%**
Impuesto a la Utilidad	28	8	-8	22	**17**	-11	-40%	-6	-25%	11	**31**	19	166%
Resultado Neto	**-329**	**-344**	**-323**	**-240**	**-200**	**130**	**39%**	**40**	**17%**	**-932**	**-763**	**170**	**18%**
Otros resultados integrales	15	-6	-4	-5	**-6**	-21	-137%	-1	-26%	15	**-14**	-29	-191%
Resultado Integral	**-314**	**-350**	**-327**	**-244**	**-205**	**109**	**35%**	**39**	**16%**	**-917**	**-777**	**140**	**15%**

Margen Financiero

El margen financiero acumulado al cierre de septiembre de 2026 se ubicó en $193.7 mdp, lo que representa un incremento de $170.3 mdp [+730%] respecto al mismo periodo de 2025 ($23.3 mdp). En el 3T 2026 el margen financiero fue de $100.1 mdp, un incremento de $13.4 mdp [+15%] respecto al 2T 2026 y de $103.3 mdp respecto al 3T 2025, cuando se ubicó en ($3.2) mdp.

Los principales factores del margen acumulado son: (i) mayores intereses de tarjeta de crédito por $152.0 mdp ($78.6 a $230.6 mdp), explicado por mayor volumen ($93.6 mdp; saldo promedio de $404 a $884 mdp) y mayor tasa ($58.4 mdp; 25.7% a 34.4%); (ii) mayores intereses de cartera comercial por $14.7 mdp; y (iii) menor gasto por intereses

de captación por $128.4 mdp (costo promedio de 9.19% a 7.01%), parcialmente compensados por menores ingresos de tesorería (inversiones, reportos y disponibilidades) por $133.2 mdp, ante la menor posición invertida derivada del crecimiento de cartera y la reducción de la tasa de referencia.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios acumulada al cierre de septiembre de 2026 se ubicó en $386.0 mdp, lo que representa un incremento de $194.1 mdp o 101% respecto al mismo periodo de 2025. En el 3T 2026 se constituyeron $140.1 mdp, $7.5 mdp más que en el 2T 2026.

Este aumento se explica principalmente por el crecimiento en la cartera de consumo, en particular por la expansión del portafolio de tarjetas de crédito, cuya estimación acumulada pasó de $187.0 a $369.8 mdp; la de préstamos personales pasó de $15.2 a $24.0 mdp.

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas acumuladas al cierre de septiembre de 2026 se ubicaron en $145.3 mdp, lo que representa un incremento de $89.1 mdp (+159%) respecto al mismo periodo de 2025 ($56.1 mdp). En el 3T 2026 ascendieron a $52.4 mdp vs $47.9 mdp del 2T 2026.

Este crecimiento se explica principalmente por: comisión por pago tardío del producto de tarjeta de crédito (+$50.1 mdp; $12.1 a $62.2 mdp); comisiones de intercambio (interchange) por mayor transaccionalidad de tarjetas de crédito y débito (+$32.8 mdp; $39.5 a $72.3 mdp); comisiones fiduciarias (+$4.3 mdp; $0.5 a $4.8 mdp).

Comisiones y tarifas pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas acumuladas al cierre de septiembre de 2026 se ubicaron en $3.9 mdp, lo que representa una disminución de $2.4 mdp (38%) respecto al mismo periodo de 2025 ($6.3 mdp).

Otros ingresos (egresos) de la operación

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

CONCEPTO (MDP)	TRIMESTRE					VARIACIÓN 3T 2026				ACUMULADO AL CIERRE			
	3T 25	4T 25	1T 26	2T 26	3T 26	$ VS 3T 25	%	$ VS 2T 26	%	SEP 25	SEP 26	VAR $	VAR %
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	24	1	-1	2	**5**	-19	-79%	3	197%	17	**6**	-11	-67%
Resultado en venta de bienes adjudicados	1	13	0	1	**4**	3	313%	3	293%	4	**5**	1	31%
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	2	-1	-2	-0.2	**4**	2	129%	4	2,342%	1	**1**	0.3	25%
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	0.1	0.1	0.2	0.2	**0.2**	0.1	70%	0	4%	0.4	**1**	0.2	62%
Recuperaciones	0	2	0	0	**0**	0	n.a.	0	n.a.	0.1	**0**	0	-93%
Resultado en venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	0	0	-0.2	**-0.1**	-0.1	n.a.	0.1	32%	0	**-0.3**	-0.3	n.a.
Quebrantos	-2	-2	-4	-3	**-4**	-2	-103%	-1	-33%	-5	**-10**	-5	-91%
Aportaciones al IPAB	-6	-5	-5	-5	**-5**	0.4	7%	-0.1	-2%	-17	**-15**	1	9%
Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	-5	-6	-6	-28	**-7**	-3	-61%	20	73%	-16	**-41**	-24	-151%
Total otros ingresos / (egresos) de la operación	**15**	**1**	**-18**	**-33**	**-3**	**-18**	**-119%**	**30**	**91%**	**-16**	**-53**	**-38**	**-238%**

Los otros ingresos/(egresos) de la operación del 3T 2026 ascendieron a ($2.9) mdp (2T 2026: ($32.5) mdp), y al cierre de septiembre 2026 por los 9 meses acumulados a ($53.4) mdp, lo que representa una variación desfavorable de $37.6 mdp (-238.2%) respecto a 2025, generada principalmente por estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados [de ($16.2) a ($40.6) mdp] y otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación [de $16.9 a $5.6 mdp].

ISR y PTU causados

Para el tercer 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 (MDP)	TRIMESTRE					VARIACIÓN 3T 2026			
	3T 25	4T 25	1T 26	2T 26	3T 26	$ VS 3T 25	%	$ VS 2T 26	%
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO:									
Pérdidas fiscales por amortizar	871	1,156	1,279	1,273	**1,352**	481	55%	79	6%
Activo fijo pendiente de deducir	110	80	78	74	**71**	-39	-35%	-3	-4%
Reserva de bienes adjudicados	31	28	30	38	**40**	9	29%	2	5%
Reservas preventivas de riesgos crediticios	54	65	74	86	**93**	39	72%	7	8%
Provisiones	32	30	30	21	**19**	-13	-41%	-2	-10%
Cartera castigada pendiente de deducir	60	51	51	51	**51**	-9	-15%	0	0%
Otros	21	24	30	33	**34**	13	62%	1	3%
Total Impuesto diferido activo	**1,179**	**1,434**	**1,572**	**1,576**	**1,660**	**481**	**41%**	**84**	**5%**
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO:									
Pagos anticipados	-28	-18	-39	-28	**-19**	9	33%	9	33%
Otros	-1	-1	-4	-5	**-3**	-2	-200%	2	40%
Total Impuesto diferido pasivo	**-29**	**-19**	**-43**	**-33**	**-22**	**7**	**25%**	**11**	**34%**
Impuesto diferido activo (neto)	**1,150**	**1,415**	**1,529**	**1,543**	**1,638**	**488**	**42%**	**95**	**6%**
Reserva Impuesto Diferido	**-981**	**-1,236**	**-1,357**	**-1,347**	**-1,423**	**-442**	**-45%**	**-76**	**-6%**
Impuesto diferido activo neto de reserva	**169**	**179**	**172**	**196**	**215**	**46**	**27%**	**19**	**10%**

El impuesto diferido activo neto de reserva al 30 de septiembre de 2026 asciende a $215.4 mdp, que corresponde al activo por impuestos a la utilidad diferidos del estado de situación financiera. La variación de $36.5 mdp de septiembre 2026 en comparación a diciembre de 2025, se compone por $30.5 mdp en resultados y $6.0 mdp en reservas de capital.

2. Indicadores Financieros

	INFORMACIÓN POR EL TRIMESTRE TERMINADO EL				
INDICADOR	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026	30/06/2026	30/09/2026
	3T 2025	4T 2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
Índice de Capitalización (ICAP)	41.6%	37.9%	31.5%	29.2%	28.8%
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	1946.0%	1421.0%	1071.0%	1098.0%	784.0%

	INFORMACIÓN POR EL TRIMESTRE TERMINADO EL				
INDICADOR	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026	30/06/2026	30/09/2026
	3T 2025	4T 2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	443.0%	389.0%	312.0%	290.0%	250.0%
Índice de Morosidad (IMOR)	16.3%	15.5%	12.6%	11.2%	10.4%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Etapa 3	130.4%	135.5%	142.6%	146.6%	150.2%

3. Estado de Situación Financiera

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

CONCEPTO (MDP)	TRIMESTRE					VAR VS 3T 2025		VAR VS 2T 2026	
	3T 2025	4T 2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026	$	%	$	%
Efectivo y Equivalentes	659	718	628	972	**891**	231	35%	-82	-8%
Inversiones en Instrumentos Financieros	**4,097**	**3,606**	**3,525**	**2,663**	**2,023**	**-2,073**	**-51%**	**-640**	**-24%**
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	1,966	1,627	1,428	875	**451**	-1,515	-77%	-424	-48%
Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses	2,131	1,979	2,096	1,788	**1,573**	-558	-26%	-216	-12%
Deudores por Reporto	800	750	300	350	**1,000**	200	25%	650	186%
Cartera de Crédito	845	1,032	1,379	1,745	**1,977**	1,132	134%	232	13%
Estimación Preventiva para Riesgo Crediticios	-179	-217	-248	-286	**-309**	-130	-72%	-23	-8%
Cartera de Crédito - Neta	**666**	**815**	**1,132**	**1,459**	**1,668**	**1,002**	**150%**	**209**	**14%**
Otras Cuentas por Cobrar	150	196	230	243	**249**	99	66%	7	3%
Bienes Adjudicados	105	100	94	66	**72**	-33	-32%	6	9%
Pagos Anticipados y Otros Activos Netos	124	98	168	128	**70**	-54	-43%	-58	-45%
Propiedades, Mobiliario y Equipo Neto	7	13	9	10	**34**	28	397%	24	244%
Activos por derechos de uso (neto)	1	0.2	11	12	**11**	10	768%	-1	-9%
Inversiones permanentes	17	18	19	20	**21**	4	22%	1	6%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos, neto	169	179	172	196	**215**	46	27%	19	10%
Activos intangibles, neto	20	7	3	2	**1**	-19	-94%	-0.5	-28%
Total del activo	**6,816**	**6,500**	**6,289**	**6,121**	**6,257**	**-559**	**-8%**	**135**	**2%**
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	3,448	2,913	2,578	2,441	**2,265**	-1,182	-34%	-176	-7%
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	2,158	2,430	2,573	2,555	**2,834**	676	31%	279	11%
Captación Tradicional	**5,606**	**5,342**	**5,152**	**4,996**	**5,099**	**-507**	**-9%**	**103**	**2%**
Otras Cuentas por Pagar	217	225	240	211	**202**	-15	-7%	-9	-4%
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	0	0	0	0	**0**	0	n.a.	0	n.a.
Pasivo por Arrendamiento	2	1	11	12	**11**	9	394%	-1	-9%
Pasivo por beneficios a los empleados	24	32	32	32	**32**	9	38%	0	0%
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	0.4	1	3	3	**5**	4	1,124%	1	37%

CONCEPTO (MDP)	TRIMESTRE					VAR VS 3T 2025		VAR VS 2T 2026	
	3T 2025	4T 2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026	$	%	$	%
Total del Pasivo	**5,850**	**5,602**	**5,438**	**5,255**	**5,350**	**-500**	**-9%**	**95**	**2%**
Capital Social	3,033	3,033	3,033	3,033	**3,033**	0	0%	0	0%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,396	2,676	2,956	3,216	**3,461**	1,065	44%	245	8%
Capital Contribuido	**5,429**	**5,709**	**5,989**	**6,249**	**6,494**	**1,065**	**20%**	**245**	**4%**
Reservas de Capital	26	28	29	28	**28**	2	7%	-0.1	-0.4%
Resultados Acumulados (incluye resultado del ejercicio)	-4,506	-4,850	-5,173	-5,413	**-5,612**	-1,106	-25%	-199	-4%
Otros resultados integrales (valuación IFCV y remedición de beneficios)	17	11	8	3	**-3**	-20	-116%	-5	-204%
Capital Ganado	**-4,462**	**-4,811**	**-5,137**	**-5,382**	**-5,586**	**-1,124**	**-25%**	**-205**	**-4%**
Capital Contable	**966**	**898**	**852**	**867**	**907**	**-59**	**-6%**	**40**	**5%**
Total del Pasivo y Capital Contable	**6,816**	**6,500**	**6,289**	**6,121**	**6,257**	**-559**	**-8%**	**135**	**2%**
Activos y pasivos contingentes	22	125	110	77	**88**	66	305%	11	14%
Compromisos crediticios	1,067	1,318	1,738	1,729	**1,587**	520	49%	-142	-8%
Bienes en fideicomiso o mandato (no auditado)	483	483	484	484	**872**	389	81%	388	80%
Bienes en custodia o en administración	32	32	32	32	**32**	0	0%	0	0%
Intereses devengados no cobrados de cartera vencida	255	272	288	308	**307**	52	20%	-1	-0.2%
Colaterales recibidos en garantía por la Institución	801	750	300	350	**1,000**	199	25%	650	186%
Otras cuentas de registro	1,312	1,315	1,431	1,517	**1,630**	318	24%	113	7%
Total Cuentas de Orden	**3,972**	**4,295**	**4,384**	**4,497**	**5,517**	**1,545**	**39%**	**1,019**	**23%**

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2026 se ubicó en $890.5 mdp, lo que representa un incremento de $231.1 mdp [+35%] con respecto al mismo periodo de 2025 ($659.4 mdp) y un decremento de $81.7 mdp respecto al 2T 2026.

Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en instrumentos financieros al cierre de septiembre de 2026 fueron de $2,023 mdp, mostrando un decremento de ($2,073) mdp [-50.6%] con respecto al mismo período del 2025 y de ($640) mdp respecto al 2T 2026. Los instrumentos para cobrar o vender se ubicaron en $451 mdp [($1,515) mdp vs 3T 2025] y los instrumentos para cobrar principal e intereses en $1,573 mdp [($558) mdp vs 3T 2025]. La reducción obedece

principalmente al crecimiento de la cartera de crédito y a la reasignación de liquidez hacia operaciones de reporto.

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

CONCEPTO (MDP)	TRIMESTRE					VARIACIÓN 3T 2026			
	3T 25	4T 25	1T 26	2T 26	3T 26	$ VS 3T 25	%	$ VS 2T 26	%
Deuda Gubernamental	1,966	1,627	1,428	875	**451**	-1,515	-77%	-424	-48%
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	**1,966**	**1,627**	**1,428**	**875**	**451**	**-1,515**	**-77%**	**-424**	**-48%**
Deuda Gubernamental	2,131	1,979	2,096	1,788	**1,573**	-558	-26%	-216	-12%
Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses	**2,131**	**1,979**	**2,096**	**1,788**	**1,573**	**-558**	**-26%**	**-216**	**-12%**
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	**4,097**	**3,606**	**3,525**	**2,663**	**2,023**	**-2,073**	**-51%**	**-640**	**-24%**

Deudores por reporto

Los Deudores por reporto al 30 de septiembre de 2026 ascendieron a $1,000 mdp, mostrando un incremento de $200 mdp con respecto al mismo período del 2025 y de $650 mdp respecto al 2T 2026, principalmente por la estrategia en el manejo de la liquidez por parte de la Tesorería.

Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de septiembre de 2026 fue de $1,977 mdp, mostrando un incremento de $1,132 mdp [+134%] con respecto al mismo período del 2025, principalmente por el incremento en la cartera comercial (+$614 mdp), seguido de la cartera de consumo a través de la colocación de tarjeta de crédito (+$476 mdp). Respecto al 2T 2026, la cartera creció $232 mdp [+13%]. Dentro de la cartera comercial, la actividad empresarial o comercial ascendió a $604 mdp (+$428 mdp vs 3T 2025) y los créditos a entidades financieras a $223 mdp (+$185 mdp vs 3T 2025).

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
CARTERA DE CRÉDITO (cifras en millones de pesos)

TIPO DE CARTERA (MDP)	AL 30/SEPTIEMBRE/2025				AL 30/SEPTIEMBRE/2026			
	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	TOTAL	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	TOTAL
Créditos Comerciales	**139**	**0**	**74**	**213**	**772**	**0**	**55**	**827**
Actividad empresarial o comercial	101	0	74	176	549	0	55	604
Entidades Financieras	37	0	0	37	223	0	0	223
Créditos de consumo	**490**	**62**	**62**	**615**	**885**	**100**	**150**	**1,135**
Media y residencial	**16**	**0**	**1**	**18**	**14**	**0**	**1**	**16**
Total Cartera de Crédito	**645**	**62**	**138**	**845**	**1,671**	**100**	**206**	**1,977**

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 representa el 84.5% con relación a la cartera total, mostrando un incremento del 159% con respecto al mismo periodo de 2025, derivado principalmente del crecimiento del portafolio de créditos comerciales y del portafolio de consumo.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 representa el 5.1% en relación con la cartera total.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 representa el 10.4% con relación a la cartera total, mostrando un incremento de 50% con respecto al mismo periodo de 2025 derivado principalmente por el crecimiento de la cartera de consumo (tarjeta de crédito).

Créditos reestructurados y renovados

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

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos trimestrales de la cartera de crédito, al 30 de septiembre de 2026:

MOVIMIENTO DE CARTERA	CIFRAS EN MILLONES DE PESOS			
CONCEPTO	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	TOTAL
Cartera de Crédito al 30 de junio de 2026	**1,453**	**97**	**195**	**1,745**
Entrada de cartera de Crédito				
Otorgamientos *	1,706	23	0	1,729
Intereses y Comisiones devengados no cobrados	4	2	1	7
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 1	0	129	0	129
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 2	0	0	141	141
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 3	0	0	0	0
Total Entrada	**1,709**	**153**	**142**	**2,005**
SALIDA DE CARTERA DE CRÉDITO				
Cobranza y créditos liquidados	**1,363**	**9**	**15**	**1,387**
Cobranza en especie	0	0	0	0
Castigos, quitas y condonaciones	0	0	117	117
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 1	0	0	0	0
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 2	129	0	0	129
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 3	0	141	0	141
Total Salida	**1,491**	**150**	**132**	**1,773**
Cartera de Crédito al 30 de septiembre de 2026	**1,671**	**100**	**206**	**1,977**

* 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 2026 fue de $309 mdp, mostrando un incremento de $130 mdp o 72% respecto al cierre de septiembre de 2025. El índice de cobertura de cartera etapa 3 se ubicó en 150.2%.

CONCEPTO	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	TOTAL
Saldo al inicio del 30 de junio de 2026	**107**	**57**	**122**	**286**
MÁS				
Constitución o liberaciones de estimaciones del ejercicio por transferencias	0	0	0	0
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	-40	79	0	39
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	-102	110	7
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	0	0	-2	-2
Constitución o liberaciones de estimación que permanecen en la misma etapa / Originación	39	34	25	98
Recuperaciones	2	-6	0	-4
MENOS:				
Aplicación de estimaciones (condonaciones y castigos)	0	0	-116	-116
Saldo al final del 30 de septiembre de 2026	**109**	**61**	**139**	**309**

Durante el 3T 2026 la Institución realizó castigos por $116 mdp, los cuales fueron previamente provisionados al 100%. Del total de castigos, $107 mdp corresponden al segmento de Tarjeta de Crédito y el resto a otros préstamos al consumo. 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 septiembre de 2026.

SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026		RESERVAS PREVENTIVAS POR TIPO DE CRÉDITO				
RIESGO	IMPORTE CARTERA	CARTERA COMERCIAL	CONSUMO NO REVOLVENTE	CONSUMO REVOLVENTE	HIPOTECARIA Y VIVIENDA	TOTAL RESERVAS
A-1	861	3	-	25	0	28
A-2	289	1	0	12	0	13
B-1	121	-	0	10	-	11
B-2	120	1	1	5	-	7
B-3	66	-	0	6	-	6
C-1	78	-	1	9	-	10
C-2	107	-	0	22	0	22
D	228	16	1	105	-	122
E	107	1	9	81	-	90
Total	**1,977**	**22**	**13**	**274**	**0.2**	**309**

Captación tradicional

La captación tradicional al cierre de septiembre de 2026 fue de $5,099 mdp, mostrando un decremento de ($507) mdp (-9%) con respecto al mismo período del 2025, por una disminución en los depósitos de exigibilidad inmediata (cuenta remunerada digital) de ($1,182) mdp, parcialmente compensada por un aumento en depósitos a plazo de $676 mdp. Respecto al 2T 2026, la captación aumentó $103 mdp (+2%).

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

CONCEPTO (MDP)	TRIMESTRE					VAR VS 3T 2025		VAR VS 2T 2026	
	3T 2025	4T 2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026	$	%	$	%
Captación Tradicional	**5,606**	**5,342**	**5,152**	**4,996**	**5,099**	**-507**	**-9%**	**103**	**2%**
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	3,448	2,913	2,578	2,441	**2,265**	-1,182	-34%	-176	-7%
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	2,158	2,430	2,573	2,555	**2,834**	676	31%	279	11%

TASA DE INTERÉS PROMEDIO	TRIMESTRE				
	3T 2025	4T 2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	8.77%	6.84%	6.95%	7.07%	7.29%
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	8.24%	7.80%	7.50%	7.32%	7.16%

Capital Contable

Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de septiembre de 2026, se aprobó una aportación para futuros aumentos de capital por la cantidad de $245 mdp.

El capital contable para cierre de septiembre de 2026 fue de $907 mdp, mostrando un decremento de $59 mdp con respecto al mismo período del 2025 y un incremento de $40 mdp respecto al 2T 2026. Se integra por capital contribuido de $6,494 mdp (capital social de $3,033 mdp y aportaciones para futuros aumentos de capital de $3,461 mdp) y capital ganado de ($5,586) mdp, que incluye resultados acumulados por ($5,612) mdp, de los cuales ($763) mdp corresponden al resultado neto del ejercicio.

Indicadores de capitalización

Al cierre de septiembre de 2026 el ICAP se ubicó en 28.8%, cifra que representa un descenso de 12.8 puntos porcentuales 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				
	3T 2025	4T 2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
Índice de Capitalización / Activos por riesgo de crédito	92.2%	76.9%	53.9%	45.1%	41.0%
Índice de Capitalización	**41.6%**	**37.9%**	**31.5%**	**29.2%**	**28.8%**
Capital Básico	867	795	754	752	762
Capital Complementario	0	0	0	0	0
Capital Neto	**867**	**795**	**754**	**752**	**762**
Activos ponderados por riesgo de crédito	940	1,033	1,398	1,668	1,857
Activos ponderados por riesgo de mercado	792	661	556	394	205
Activos ponderados por riesgo operacional	354	405	438	518	582
Total activos ponderados por riesgo	**2,086**	**2,099**	**2,392**	**2,580**	**2,644**

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 2026 se conforman como sigue:

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

CONCEPTO (MDP)	ACUMULADO AL CIERRE SEP 26			
	CRÉDITO Y CAPTACIÓN	TESORERÍA Y BANCA DE INVERSIÓN	OTROS	TOTAL
Ingresos por Intereses	302	260	0	**562**
Gastos por Intereses	-368	0	0	**-368**
Margen Financiero	-66	260	0	**194**
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-386	0	0	**-386**
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	-452	260	0	**-192**
Comisiones y tarifas cobradas	145	0	0	**145**
Comisiones y tarifas pagadas	0	0	-4	**-4**
Resultado por intermediación	0	13	0	**13**
Otros Ingresos/(Egresos) de la Operación	2	0	-56	**-53**
Gastos de Administración y Promoción	-704	0	0	**-704**
Resultado de la Operación	-1,009	272	-60	**-796**
Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0	3	**3**
Resultado antes de Impuesto a la Utilidad	-1,009	272	-57	**-793**
Impuesto a la Utilidad	0	0	31	**31**
Resultado Neto	-1,009	272	-26	**-763**
Otros resultados integrales	0	-14	0	**-14**
Resultado Integral	**-1,009**	**258**	**-26**	**-777**

Partes relacionadas

Al cierre del tercer 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	30/09/2026 3T 2026
OPERACIONES DE CRÉDITO		
Persona Física Relacionada	Cartera Comercial	1.0
Personas Físicas Relacionadas	Cartera Consumo	0.0

CONCEPTO (MILLONES DE PESOS)	OPERACIÓN	30/09/2026 3T 2026
Total Operaciones de Crédito		**1.0**
OPERACIONES DE CAPTACIÓN		
ABC Holding	Captación	0.0
ABC Servicios y Consultoría, S.A. de C.V.	Captación	1.3
Alau Tecnología Mx S.A de C.V.	Captación	30.7
Personas Físicas Relacionadas	Captación	1.0
Total Operaciones de Captación		**31.9**
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS		
Alau Tecnología S.A.U.	Cargos diferidos	1.1
Total Pagos anticipados y otros activos		**1.1**
CUENTAS POR PAGAR		
Alau Tecnología S.A.U.	Royalties	8.3
Total Cuentas por Pagar		**8.3**
GASTOS POR INTERESES		
Alau Tecnología Mx S.A de C.V.	Intereses	1.1
Total Gastos por intereses		**1.1**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN		
Alau Tecnología S.A.U.	Salary & Royalties	72.6
Total Gastos de Administración y Promoción		**72.6**

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	27/05/2026
FITCH RATINGS	
Riesgo de Contraparte - Largo Plazo	BB+ (MEX)
Riesgo de Contraparte - Corto Plazo	B (MEX)
Perspectiva a largo plazo	Negativa

CALIFICADORA	CALIFICACIÓN
Fecha de emisión de la calificación	08/05/2026

4. 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%

MODELO	SIMULACIÓN HISTÓRICA
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 repreciación, 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 reprecio**
Denominación	**Pesos**
Periodicidad de las brechas (días)	**1-7**
	8-31
	32-92
	93-184
	185-365
	366-731
	732-1096
	1097-1827
	1828-3653
	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
	1828-3653
	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 septiembre de 2026 se muestra en la siguiente tabla:

OPERACIÓN	INSTRUMENTO	TÍTULOS	MONTO (MDP)
Reporto	BPA182	4	$400
	BONDESF	3	$300
	BPAG28	3	$300
IFCPI	CETES	164	$1,573
IFCV	CETES	47	$451
Subasta Vespertina			$666
Total		**221**	**$3,690**

IFCPI: Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses

IFCV: Instrumentos financieros para cobrar o vender

Número de títulos en millones

Al cierre de septiembre de 2026 el VaR de mercado fue de $0.41 mdp, cifra que representa un descenso de $3.20 mdp respecto al cierre del mismo trimestre del año anterior. La variación se explica en mayor medida por la reducción de la exposición en valores, tanto en el portafolio de IFCPI como en el de IFCV. A continuación, se muestra la evolución del VaR de mercado del portafolio de instrumentos financieros para cobrar o vender desde el 3T2025 hasta el 3T2026.

TRIMESTRE	VAR MERCADO (MDP)
3T 2025	$3.61
4T 2025	$2.90
1T 2026	$2.04
2T 2026	$1.09
3T 2026	$0.41

Respecto al análisis de sensibilidad, para el portafolio de instrumentos financieros para cobrar o vender, se observa que al cierre de septiembre de 2026 el escenario favorable genera una plusvalía de $5 mdp. Por otra parte, el escenario adverso genera una pérdida de $5 mdp.

SENSIBILIDAD	FAVORABLE	MODERADO	ADVERSO
3T 2025	$33	$16	-$31
4T 2025	$24	$12	-$23
1T 2026	$23	$11	-$22
2T 2026	$12	$6	-$12
3T 2026	$5	$3	-$5
Saldos en mdp			

Por otra parte, el análisis de estrés para el portafolio de instrumentos financieros para cobrar o vender muestra que al cierre del 3T2026 el escenario Covid19 genera la mayor ganancia, por $9 mdp. En contraste, el escenario Esc24-26 Supervisor genera la mayor pérdida, por $3 mdp.

ESTRÉS	COVID19	ESC23-25 SUPERVISOR	ESC24-26 SUPERVISOR
3T 2025	$46	-$20	-$23
4T 2025	$35	-$15	-$17
1T 2026	$38	-$13	-$17
2T 2026	$20	-$7	-$8
3T 2026	$9	-$3	-$3
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 3T2026.

RIESGO DE TASA DE INTERÉS (MDP)			
BANDAS (DÍAS)	-200PB	-100PB	+200PB
7	-$0.8	-$0.4	$5.3
a 31	-$0.5	-$0.3	$7.1
a 92	-$1.4	-$0.7	$17.9
a 184	-$2.7	-$1.3	$31.7
a 366	-$5.1	-$2.6	$57.5
a 731	-$4.9	-$2.4	$85.8
a 1,096	-$6.8	-$3.4	$99.2
a 1,461	-$7.2	-$3.6	$102.2
a 1,827	-$7.2	-$3.6	$102.2
a 2,557	-$7.2	-$3.6	$102.2
a 3,653	-$7.2	-$3.6	$102.2
a 5,479	-$7.2	-$3.6	$102.2
7,305	-$7.2	-$3.6	$102.2
> 7,306	-$7.2	-$3.6	$102.2

c) Riesgo de liquidez

Al cierre de septiembre de 2026 el CCL se ubicó en 784%, cifra que representa una baja de 1,162 pp respecto al cierre del 3T2025. La variación se explica en mayor medida por el aumento en las salidas netas, como consecuencia de la entrada de captación tradicional de corto plazo de entidades financieras y de la redistribución de activos, de títulos de deuda a cartera de crédito. Por otra parte, el CFEN se situó en 250%, cifra que representa un descenso de 193 pp respecto al cierre del 3T2025, situación que se explica en gran medida por el incremento en el financiamiento estable requerido derivado de la colocación de cartera de crédito comercial.

A continuación, se muestra la evolución de los indicadores de liquidez para los meses que integran el 3T2026.

INDICADORES DE LIQUIDEZ			
CONCEPTO	31/07/2026	31/08/2026	30/09/2026
CCL (%)	976	749	784
CFEN (%)	284	253	250
Activos líquidos (mdp)	3,968	3,837	3,906
Gap 90 días (mdp)	107	190	363

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 3T2026 se ubicó en $363 mdp.

Los gaps sin ponderar por banda para el cierre del 3T2026, son las siguientes:

RIESGO DE LIQUIDEZ		
BANDAS (DÍAS)	GAP POR BANDA	GAP ACUMULADO
7	$975	$975
a 31	-$228	$747
a 92	-$384	$363
a 184	-$351	$12
a 366	$77	$89
a 731	$313	$402
a 1,096	$195	$597
a 1,461	$80	$676
a 1,827	$9	$686
a 2,557	$4	$690
a 3,653	$5	$695
a 5,479	$3	$698
7,305	$0	$698
> 7,306	$0	$698

d) Riesgo de crédito

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

SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026		RESERVAS PREVENTIVAS POR TIPO DE CRÉDITO				
RIESGO	IMPORTE CARTERA	CARTERA COMERCIAL	CONSUMO NO REVOLVENTE	CONSUMO REVOLVENTE	HIPOTECARIA Y VIVIENDA	TOTAL RESERVAS
A-1	861	3	-	25	0	28
A-2	289	1	0	12	0	13
B-1	121	-	0	10	-	11

SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026		RESERVAS PREVENTIVAS POR TIPO DE CRÉDITO				
RIESGO	IMPORTE CARTERA	CARTERA COMERCIAL	CONSUMO NO REVOLVENTE	CONSUMO REVOLVENTE	HIPOTECARIA Y VIVIENDA	TOTAL RESERVAS
B-2	120	1	1	5	-	7
B-3	66	-	0	6	-	6
C-1	78	-	1	9	-	10
C-2	107	-	0	22	0	22
D	228	16	1	105	-	122
E	107	1	9	81	-	90
Total	**1,977**	**22**	**13**	**274**	**0**	**309**

Al cierre de septiembre de 2026 cinco estados de la República Mexicana concentran el 69% del saldo en balance de la cartera de crédito, a saber: Nuevo León 27%, Ciudad de México 18%, Estado de México 10%, Jalisco 8% y Yucatán 7%. La distribución geográfica por entidades federativas se señala a continuación:

ENTIDAD FEDERATIVA	$ MDP
Nuevo León	528
Ciudad de México	357
Estado de México	199
Jalisco	151
Yucatán	141
Querétaro	71
Veracruz	52
Baja California	45
Puebla	44
Guanajuato	41
Chiapas	38
Tabasco	33
Coahuila	27
Tamaulipas	27
Michoacán	24
Sonora	20
Hidalgo	20
San Luis Potosí	18
Chihuahua	18
Morelos	16
Oaxaca	14
Aguascalientes	13
Sinaloa	12

ENTIDAD FEDERATIVA	$ MDP
Durango	11
Baja California Sur	9
Tlaxcala	9
Campeche	9
Colima	9
Nayarit	8
Guerrero	7
Zacatecas	6
Quintana Roo	2
TOTAL	**1,977**

Respecto a la distribución de exposiciones por sector económico, el sector particular concentra el 58% del total de la cartera. La distribución por sector económico se detalla a continuación.

CARTERA DE CRÉDITO POR SECTOR	30/09/2026
MDP	3T2026
Empresas	604
Particulares	1,150
Otras Entidades Financieras Privadas	223
Total	**1,977**

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 2026 se señala a continuación:

CARTERA DE CRÉDITO POR VENCIMIENTO	30/09/2026
MDP	3T 2026
Días por vencer	
1 – 30 días	328
31 - 60 días	325
61 – 90 días	111
91 – 120 días	92
121 – 180 días	169
Más de 180 días	952

CARTERA DE CRÉDITO POR VENCIMIENTO	30/09/2026
MDP	3T 2026
Total	**1,977**

Finalmente, a continuación, se detalla la pérdida esperada y no esperada desde el 3T 2025 al cierre del 3T 2026.

CONCEPTO	TRIMESTRE				
	3T 2025	4T 2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
Exposición (mdp)	845	1,032	1,379	1,745	**1,977**
Pérdida Esperada (mdp)	179	217	248	286	**309**
Pérdida No Esperada (mdp)	364	432	586	564	**646**
VaR de Crédito (mdp)	542	649	833	850	**955**

e) Riesgo contraparte

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

CONCEPTO	TRIMESTRE				
	3T 2025	4T 2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
Exposición (mdp)	5,505	5,022	4,374	3,887	**3,850**
Pérdida Esperada (mdp)	0	0	0	0	**0**
Pérdida No Esperada (mdp)	9	7	3	3	**9**
Pérdida Esperada (Escenario Estresado) (mdp)	0	0	0	0	**0**
Pérdida No Esperada (Escenario Estresado) (mdp)	11	9	3	4	**11**

Concentración de Riesgo

Al cierre del 3T 2026, la Institución cuenta con 5 acreditados cuyo saldo de los préstamos otorgados es mayor al 10% del Capital Básico del 2T 2026 ($752 mdp).

Cuatro mayores deudores

Al cierre de septiembre de 2026 la suma de las 4 grandes exposiciones de la Institución asciende a $403 mdp, cifra que representa un consumo de 53.6% del Capital Básico del 2T 2026 ($752 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 septiembre de 2026 se presentaron 4,135 eventos de riesgo operacional con impacto cuantitativo que representaron pérdidas por $6.8 mdp.

b) Riesgo legal

Al cierre de septiembre de 2026 existen 33 juicios que representan una posible contingencia de $43.0 mdp, integrándose de la siguiente manera:

TIPO DE JUICIO	CANTIDAD	CONTINGENCIA
Civiles / Mercantiles	21	$3.7
Laborales	12	$39.3
Total	**33**	**$43.0**

De los 21 juicios de tipo civil / mercantil, 15 tienen una probabilidad de pérdida clasificada como remota, 4 como posible y 2 como probable. Por otro lado, de los 12 juicios de tipo laboral (en 4 de los cuales Ualá es codemandado), 3 tienen una probabilidad de pérdida clasificada como remota y los 9 restantes se clasifican como probables.

c) Riesgo Tecnológico

Durante el 3T 2026 se presentaron 5 eventos de riesgo tecnológico, los cuales no generaron un impacto económico material para la Institución.

5. 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

Alan Lima Orduño
Director de Finanzas

Jair Israel Brito Villaseñor
Contador General

María del Pilar Sala González
Titular de Auditoría