

Ualá S.A.
Institución de Banca Múltiple

Resultados Financieros – Informe Trimestral

2T 2025
30/Junio/2025

Contenido

1.	Información Financiera – Resumen.....	4
2.	Estado de Resultado Integral	5
	Margen Financiero	5
	Estimación preventiva para riesgos crediticios	5
	Comisiones y tarifas cobradas.....	5
	Comisiones y tarifas pagadas	5
	Otros ingresos (egresos) de la operación	6
	Gastos de administración.....	6
	ISR y PTU causados.....	6
3.	Indicadores Financieros	7
4.	Estado de Situación Financiera	8
	a. Efectivo y equivalentes de efectivo	8
	b. Inversiones en Instrumentos Financieros	9
	c. Deudores por reporto	9
	d. Cartera de crédito	9
	e. Captación tradicional	12
	f. Capital Contable.....	12
	Indicadores de capitalización	12
	g. Actividades por Segmentos	13
	h. Partes relacionadas.....	14
	Calificadoras de Riesgo.....	14
5.	Administración Integral de Riesgos	15
	I. Información Cualitativa	15
	a. Riesgo de mercado	16
	c) Riesgo de crédito	20
	d) Riesgo contraparte	22
	e) Riesgo operativo	22
	f) Riesgo legal	22
	g) Riesgo tecnológico	23
	II. Información Cuantitativa	23
	a) Riesgo de mercado	23
	c) Riesgo de liquidez	25

d) Riesgo de crédito	27
e) Riesgo contraparte	29
Concentración de Riesgo.....	29
Cuatro mayores deudores.....	29
a) Riesgo operacional.....	30
b) Riesgo legal	30
c) Riesgo Tecnológico	31
6. Control Interno.....	31

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

- Para el semestre finalizado el 30/06/2025, Ualá México reportó un resultado neto de MXN -603 mdp, un incremento de MXN 27.4mdp o 5% con relación al mismo período del año anterior.
- La cartera de crédito, neta al 30/06/2025 se ubicó en MXN 589 mdp, un incremento de MXN 221 mdp o 60% con relación al 30/06/2024.
- La captación tradicional al 30/06/2025 se ubicó en MXN 5,471 mdp, un incremento de MXN 1,370 mdp o 33% con relación al 30/06/2024.
- El índice de capitalización al 30/06/2025 se ubicó en 44.78%, por encima del apetito de riesgo definido.
- El coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) al 30/06/2025 fue de 2,196%, por encima del apetito de riesgo definido.
- Los aportes de capital efectuados por los últimos 12 meses ascienden a la suma de MXN 1,504 mdp.

Contexto Macroeconómico

Durante el segundo trimestre de 2025, la inflación anual se ubicó en 4.3 % en junio, por encima del objetivo de Banxico, aunque con señales de moderación. La inflación subyacente fue de 4.2 %.

Con base a la expectativas de la inflación Banco de México recortó su tasa de interés en 50 puntos base en junio, llevándola al 8.0 %, acumulando 400 pb de recortes desde marzo 2024. Esta decisión podría apoyar a la actividad económica ante una desaceleración marcada.

El PIB creció apenas 0.2 % en el 1T25, tras una contracción en el último trimestre de 2024, evitando una recesión técnica.

2. 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			
	30/06/2024 2T 2024	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	Var \$ vs 2T 2024	Var % vs 2T 2024	30/06/2024 2T 2024	30/06/2025 2T 2025	Var \$	Var %
Ingresos por Intereses	129.8	151.5	177.6	177.8	169.5	39.7	31%	253.2	347.3	94.1	37%
Gastos por Intereses	-117.4	-152.5	-169.5	-164.8	-155.9	-38.5	33%	-223.9	-320.7	-96.8	43%
Margen Financiero	12.4	-1.0	8.1	12.9	13.5	1.1	9%	29.3	26.4	-2.9	-10%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-21.1	-40.3	-40.2	-51.9	-52.8	-31.7	150%	-48.2	-104.7	-56.5	117%
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	-8.7	-41.4	-32.1	-38.9	-39.2	-30.5	351%	-18.9	-78.1	-59.2	313%
Comisiones y tarifas cobradas	7.3	7.9	10.1	10.7	14.4	7.1	97%	14.3	25.1	10.8	75%
Comisiones y tarifas pagadas	-4.3	-1.0	-5.3	-2.2	-2.0	2.3	-53%	-9.5	-4.2	5.3	-55%
Otros Ingresos/(Egresos) de la Operación	-4.3	5.6	6.5	-16.3	-14.5	-10.2	236%	-28.0	-30.8	-2.8	10%
Gastos de Administración y Promoción	-268.3	-274.6	-318.2	-206.5	-293.7	-25.4	9%	-503.2	-500.2	3.0	-1%
Resultado de la Operación	-278.3	-303.4	-339.0	-253.3	-335.1	-56.8	20%	-545.3	-588.4	-43.1	8%
Participación en el resultado neto de otras entidades	1.0	0.5	1.9	0.7	1.1	0.1	7%	1.8	1.8	0.0	-2%
Resultado antes de Impuesto a la Utilidad	-277.2	-302.9	-337.1	-252.6	-334.0	-56.8	20%	-543.4	-586.6	-43.2	8%
Impuesto a la Utilidad	-32.2	19.1	26.8	-29.8	13.5	45.7	-142%	-32.2	-16.3	15.9	-49%
Resultado Neto	-309.4	-283.7	-310.3	-282.5	-320.5	-11.1	4%	-575.6	-603.0	-27.4	5%
Otros resultados integrales	0.0	0.0	1.7	9.3	2.4	2.4	100%	0.0	11.7	11.7	100%
Resultado Integral	-309.4	-283.7	-308.6	-273.2	-318.1	-8.7	3%	-575.6	-591.3	-15.7	3%

Margen Financiero

El margen financiero al cierre del primer semestre de 2025 fue de \$26.4 mdp, mostrando una disminución de \$2.9 mdp o 10% con respecto al mismo período del 2024, derivado de un mayor gasto por intereses ocasionado por el crecimiento de la captación así como mayor costo de originación del producto de tarjeta de crédito.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del primer semestre de 2025 fue de \$(104.7) mdp, mostrando un incremento de \$(56.5) mdp o 117% con respecto al mismo período del 2024, derivado principalmente al incremento en la cartera de tarjeta de crédito.

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas al cierre del primer semestre de 2025 fueron de \$25.1 mdp, mostrando un incremento de \$10.8 mdp o 75% con respecto al mismo período del 2024, principalmente por las comisiones derivadas por la transaccionalidad en tarjeta de crédito y débito.

Comisiones y tarifas pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas al cierre del primer semestre de 2025 fueron de \$(4.2) mdp, mostrando un decremento de \$5.3 mdp o 55% con respecto al mismo período del 2024, principalmente por las comisiones pagadas por las ventas de bienes adjudicados durante el primer semestre de 2024.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Los otros ingresos/(egresos) al cierre del primer semestre de 2025 fueron de \$(30.8) mdp, mostrando un incremento de \$(2.8) mdp o (10)% con respecto al mismo período del 2024, principalmente por incremento en estimaciones de cuentas por cobrar y gastos en la cuota IPAB parcialmente compensado por una menor reserva de bienes adjudicados.

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

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el					Información acumulada al	
	30/06/2024	30/09/2024	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025
	2T 2024	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025	2T 2024	2T 2025
Resultado por venta de Inmuebles y mobiliario	-3.1	6.1	0.0	0.0	0.0	-5.5	0.0
Resultado por venta de bienes adjudicados	2.7	3.8	8.1	0.9	2.0	7.3	2.9
Estimación por cuentas de cobro dudoso	0.0	0.0	0.0	0.0	-7.7	0.0	-7.7
Reserva de bienes adjudicados	-4.6	-13.2	-3.1	-8.4	-3.1	-16.5	-11.5
Gastos por aportaciones al IPAB	-3.7	-4.6	-5.5	-5.8	-5.5	-7.2	-11.3
Quebrantos	-4.7	-5.1	-5.8	-2.6	-0.8	-4.7	-3.4
Otros ingresos / egresos Operativos	9.1	18.5	12.8	-0.4	0.6	-1.3	0.2
Total otros ingresos / (egresos) de la operación	-4.3	5.6	6.5	-16.3	-14.5	-27.9	-30.8

Gastos de administración

Los gastos de administración al cierre del primer semestre de 2025 fueron de \$(500.2) mdp, mostrando un decremento de \$3.0 mdp o 1% con respecto al mismo período del 2024.

ISR y PTU causados

El cargo por ISR del primer semestre de 2025 se debe principalmente a la actualización del impuesto diferido. Para el segundo trimestre del 2025, la empresa no causó Impuesto sobre la Renta (ISR) ni Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU).

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

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

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el				
	30/06/2024 2T 2024	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025
Impuesto diferido activo:					
Pérdidas fiscales por amortizar	485.0	561.0	733.0	695.0	841.0
Activo fijo pendiente de deducir	139.0	141.0	152.0	174.0	180.0
Reserva de bienes adjudicados	25.0	26.0	26.0	29.0	30.0
Reservas preventivas de riesgos crediticios	32.0	36.0	34.0	35.0	41.0
Provisiones	29.0	25.0	28.0	21.0	27.0
Cartera castigada pendiente de deducir	62.0	62.0	62.0	62.0	62.0
Otros	17.0	19.0	28.0	25.0	27.0
Total Impuesto diferido activo	789.0	870.0	1,063.0	1,041.0	1,208.0
Impuesto diferido pasivo:					
Pagos anticipados	-41.0	-26.0	-10.0	-38.0	-40.0
Otros	-5.0	-4.0	-4.0	-4.0	-3.0
Total Impuesto diferido pasivo	-46.0	-30.0	-14.0	-42.0	-43.0
Impuesto diferido activo (neto)	743.0	840.0	1,049.0	999.0	1,165.0
Reserva Impuesto Diferido	-624.0	-702.0	-885.0	-869.0	-1,022.0
Impuesto diferido activo neto de reserva	119.0	138.0	164.0	130.0	143.0

3. Indicadores Financieros

INDICADOR	Información por el trimestre terminado el				
	30/06/2024 2T 2024	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025
Indice de Capitalización (ICAP)	40.6%	37.0%	55.6%	39.9%	44.8%
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	3324.0%	1860.0%	1816.0%	2018.0%	2196.0%
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	345.0%	439.0%	436.0%	458.0%	502.0%
Indice de Morosidad (IMOR)	29.3%	27.7%	22.7%	19.9%	16.9%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Etapa 3	77.1%	82.0%	86.2%	95.2%	112.7%
ROE	-117.2%	-100.0%	-147.7%	-150.6%	-137.3%
ROA	-25.6%	-17.6%	-21.3%	-18.4%	-17.4%

4. Estado de Situación Financiera

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

	Información por el trimestre terminado el									
Concepto (Millones de Pesos)	30/06/2024 2T 2024	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025	Var \$ vs 2T 2024	Var % vs 2T 2024	Var \$ vs 1T 2025	Var % vs 1T 2025	
Efectivo y Equivalentes	540	475	756	704	970	430	80%	266	38%	
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	0	0	1,003	1,201	1,726	1,726	100%	525	44%	
Instrumentos Financieros para Cobrar Prindpal e Intereses	1,016	1,969	2,175	2,094	2,098	1,082	107%	4	0%	
Deudores por Reporto	2,532	2,821	2,531	1,830	750	-1,782	-70%	-1080	-59%	
Cartera de Crédito	476	524	571	621	727	251	53%	106	17%	
Estimación Preventiva para Riesgo Crediticios	-108	-119	-112	-118	-138	-30	28%	-20	17%	
Cartera de Crédito - Neta	368	405	459	504	589	221	60%	85	17%	
Otras Cuentas por Cobrar	75	82	94	123	113	38	51%	-10	-8%	
Bienes Adjudicados	156	121	123	114	110	-46	-29%	-4	-3%	
Pagos Anticipados y Otros Activos Netos	151	104	57	176	163	12	8%	-13	-7%	
Propiedades, Mobiliarios y Equipo Netos	14	12	10	10	9	-5	-39%	-1	-15%	
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	7	6	5	3	2	-5	-66%	-1	-20%	
Inversiones permanentes	12	12	14	15	16	4	34%	1	7%	
Activo por impuestos a la utilidad diferidos, neto	119	138	164	130	143	24	20%	13	10%	
Activos intangibles, neto	31	25	21	19	23	-8	-27%	4	18%	
Total del activo	5,022	6,170	7,412	6,921	6,713	1,691	34%	-211	-3%	
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	1,759	3,072	3,853	3,668	3,322	1,563	89%	-346	-9%	
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	2,341	2,216	2,191	2,164	2,149	-192	-8%	-15	-1%	
Capitación Tradicional	4,101	5,288	6,044	5,831	5,471	1,370	33%	-360	-6%	
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	
Contribuciones por Pagar	5	6	9	10	5	0	8%	-5	-46%	
Acreedores por Liquidación de Operaciones	0	0	166	0	0	0	0%	0	0%	
Acreedores Diversos y Otras cuentas por pagar	217	205	189	200	219	2	1%	19	10%	
Pasivo por Arrendamiento	7	6	5	4	4	-3	-49%	0	-12%	
Pasivo por beneficios a los empleados	31	33	24	24	24	-7	-24%	0	-2%	
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	
Total del Pasivo	4,361	5,538	6,436	6,069	5,723	1,362	31%	-346	-6%	
Capital Social	1,738	1,738	1,738	1,738	3,033	1,295	75%	1295	75%	
Aportaciones para futuros aumentos de capital	1,886	2,140	2,790	2,940	2,096	210	11%	-844	-29%	
Capital Contribuido	3,625	3,879	4,529	4,679	5,129	1,504	41%	450	10%	
Reservas de Capital	16	17	20	22	25	9	58%	3	15%	
Resultados Acumulados	-2,979	-3,263	-3,573	-3,856	-4,176	-1,197	40%	-320	8%	
Valuación de Instrumentos Financieros para cobrar y vender	0	0	2	11	12	12	100%	1	12%	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	
Capital Ganado	-2,963	-3,247	-3,552	-3,823	-4,139	-1,176	40%	-316	8%	
Capital Contable	661	632	976	855	990	329	50%	135	16%	
Total del Pasivo y Capital Contable	5,022	6,170	7,412	6,921	6,713	1,691	34%	-211	-3%	
Activos y pasivos contingentes	228	14	23	22	22	-206	-90%	0.3	2%	
Compromisos crediticios	0	249	295	434	695	695	100%	261.5	60%	
Bienes en fideicomiso o mandato (no auditado)	548	474	492	490	438	-110	-20%	-51.8	-11%	
Bienes en custodia o en administración	33	33	32	32	32	-1	-2%	0.3	1%	
Intereses devengados no cobrados de cartera vendida	197	211	219	230	239	42	21%	9.3	4%	
Colaterales recibidos en garantía por la Institución	2,535	2,817	2,533	1,834	751	-1,784	-70%	-1083.0	-59%	
Otras cuentas de registro	1,051	1,075	1,225	1,271	1,261	210	20%	-10.3	-1%	
Total Cuentas de Orden	4,593	4,874	4,820	4,315	3,439	-1,154	-25%	-875.7	-20%	

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2025 fue de \$970 mdp, mostrando un incremento de \$430 mdp u 80% con respecto al mismo período del 2024, principalmente por el incremento por depósitos en BANXICO e inversiones a plazo en Bancos.

b. Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en instrumentos financieros al cierre del segundo trimestre de 2025 fueron de \$3,824 mdp, mostrando un incremento de \$2,808 mdp con respecto al mismo período del 2024, principalmente al incremento en instrumentos financieros diversificando el portafolio de inversiones como parte de la estrategia de la Institución.

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Información por el trimestre terminado el				
	30/06/2024 2T 2024	30/09/2024 3T 2024	31/12/2024 4T 2024	31/03/2025 1T 2025	30/06/2025 2T 2025
Deuda Gubernamental	0	0	1,003	1,201	1,726
Deuda Corporativa	0	0	0	0	0
Otros Títulos de Deuda	0	0	0	0	0
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	0	0	1,003	1,201	1,726
Deuda Gubernamental	1,016	1,969	2,175	2,094	2,098
Deuda Corporativa	0	0	0	0	0
Otros Títulos de Deuda	0	0	0	0	0
Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses	1,016	1,969	2,175	2,094	2,098
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	1,016	1,969	3,178	3,295	3,824

c. Deudores por reporto

Deudores por reporto al cierre del segundo trimestre de 2025 fue de \$750 mdp, mostrando un decremento de \$1,782 mdp o 70% con respecto al mismo período del 2024, principalmente por la estrategia de inversión en directo en bonos gubernamentales.

d. Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de junio de 2025 fue de \$727 mdp, mostrando un incremento de \$251 mdp o 53% con respecto al mismo período del 2024, principalmente por el incremento en la cartera de consumo parcialmente compensado por una reducción en la cartera de crédito comercial.

UALA S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

Cifras en millones de pesos

CARTERA DE CREDITO	Al 30/Junio/2024				Al 30/Junio/2025			
	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	139	0	110	249	167	3	73	244
Actividad empresarial o comercial	139	0	110	265	126	3	73	216
Entidades Financieras	0	0	0	0	41	0	0	45
Créditos de consumo	148	31	29	208	372	46	48	465
Media y residencial	19	0	0	19	17	0	1	18
Total Cartera de Crédito	305	31	140	476	556	49	123	727

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 representa el 76% con relación a la cartera total, mostrando un incremento del 85% con respecto al mismo periodo de 2024, derivado principalmente al crecimiento del portafolio de consumo y el portafolio de PYMES.

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

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 representa el 17% con relación a la cartera total, mostrando un decremento de 12% con respecto al mismo periodo de 2024.

Créditos reestructurados y renovados

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

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

MOVIMIENTO DE CARTERA	Cifras en millones de Pesos			
Concepto	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Cartera de Crédito al 31 de marzo de 2025	462	35	124	621
Entrada de cartera de Crédito				
Otorgamientos *	706	9	0	715
Intereses devengados no cobrados	19	8	2	29
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 1	0	46	0	46
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 2	0	0	48	48
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 3	0	0	0	0
Total Entrada	725	63	50	838
Salida de cartera de Crédito				
Cobranza y créditos liquidados	585	2	8	595
Cobranza en especie	0	0	0	0
Castigos, quitas y condonaciones	0	0	43	43
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 1	0	0	0	0
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 2	46	0	0	46
Traspaso de cartera con riesgo de crédito etapa 3	0	48	0	48
Total Salida	631	50	51	732
Cartera de Crédito al 30 de junio de 2025	556	48	123	727

* Incluyen los consumos y disposiciones de tarjeta de crédito

Estimación Preventiva para riesgos Crediticios

La Estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de junio de 2025 fue de \$138 mdp, mostrando un incremento de \$30 mdp, cifra que representa un alza de 28% respecto al mismo período del 2024.

Concepto	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al inicio 31 de marzo de 2025	34	21	63	118
Más				
Constitución o liberaciones de estimaciones del ejercicio por transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	-4	24		20
Transferencia de etapa 2 a etapa 3		-17	24	7
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	-5		19	14
Constitución o liberaciones de estimación que permanecen en la misma etapa / Origenación	20	2	-2	20
Previsiones Preventivas Adicionales (Art 39 CUB)	4	0	0	4
Menos:				
Cancelación de estimación (a)	1	2	0	3
Aplicación de estimaciones (condonaciones y castigos)			42	42
eliminaciones (b)	0	0	0	0
Saldo al final del 30 de junio de 2025	48	27	63	138

Durante el 2T 2025 la Institución realizó castigos por \$42 mdp, los cuales fueron previamente provisionados al 100%. Destaca que \$35 mdp del saldo castigado corresponde al segmento de Tarjeta de Crédito. Cabe señalar que durante los meses que integran el trimestre no se realizaron castigos a créditos con partes relacionadas.

A continuación, se muestra la distribución de las estimaciones preventivas por grado de riesgo bajo la metodología establecida por la CNBV y tipo de cartera al cierre del 2T 2025.

Saldos al 30 de junio de 2025		Reservas Preventivas por tipo de Crédito				
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo		Cartera Hipotecaria y Vivienda	Total Reservas
			No Revolvente	Revolvente		
Riesgo	Importe Cartera					
A-1	231	0	0	17	0	17
A-2	87	0	0	5	0	5
B-1	46	0	0	4	0	4
B-2	51	0	1	2	0	3
B-3	84	2	0	2	0	4

C-1	19	0	0	2	0	2
C-2	36	0	0	7	0	8
D	130	18	1	39	0	58
E	43	5	6	26	0	36
Total	727	26	8	105	0	138

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

e. Captación tradicional

La captación tradicional por el primer trimestre de 2025 fue de \$5,471 mdp, mostrando un incremento de \$1,370 mdp o 33% con respecto al mismo período del 2024, principalmente al producto de cuenta remunerada digital. El costo de fondeo promedio de los depósitos de exigibilidad inmediata por el 2T 2025 se redujo 4.56% en comparación con el mismo período del año anterior y el de los depósitos a plazo se redujo 2.07% por los mismos periodos mencionados.

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

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el								
	30/06/2024	30/09/2024	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	Var \$	Var %	Var \$	Var %
	2T 2024	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025	vs 2T 2024	vs 2T 2024	vs 1T 2025	vs 1T 2025
Captación Tradicional	4,101	5,288	6,044	5,831	5,471	1,370	33.40%	-360.4	-6%
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	1,759	3,072	3,853	3,668	3,322	1,563	89%	-346.2	-9%
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	2,341	2,216	2,191	2,164	2,149	-192	-8%	-15.2	-1%
Tasa de Interés Promedio	Información por el trimestre terminado el								
	30/06/2024	30/09/2024	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025				
	2T 2024	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025				
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	13.55%	14.22%	12.70%	10.89%	8.99%				
Depósitos a Plazo - Del Publico en General	11.20%	10.98%	10.44%	9.98%	9.13%				

f. Capital Contable

Durante el 2T 2025 se recibió autorización de la CNBV para capitalizar MXN 1,295M de aportaciones para futuros aumentos de capital lo cual ha sido reflejado en el capital social del Banco.

El capital contable para cierre de junio de 2025 fue de \$990 mdp, mostrando un incremento de \$329 mdp o 50% con respecto al mismo período del 2024.

Indicadores de capitalización

Al cierre del 2T 2025 el Índice de Capitalización (ICAP) se ubicó en 44.8%, cifra que representa un incremento de 4.2pp respecto al 2T 2024.

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

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el				
	2T 2024	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025
Índice de Capitalización / Activos por riesgo de crédito	72.0%	74.0%	121.0%	89.7%	100.9%
Índice de Capitalización	40.6%	37.0%	55.5%	39.9%	44.8%
Capital Básico	527	572	882	770	914
Capital Complementario	0	0	0	0	0
Capital Neto	572	527	882	770	914
Activos ponderados por riesgo de crédito	792	713	728	858	906
Activos ponderados por riesgo de mercado	255	351	501	734	802
Activos ponderados por riesgo operacional	360	356	358	337	334
Total activos ponderados por riesgo	1,407	1,420	1,587	1,929	2,041

Es importante destacar que Ualá 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 resultados integral al 30 de junio 2025 se confirman como sigue:

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

Concepto (Millones de Pesos)	Información por el trimestre terminado el 30/06/2025			
	Crédito y Captación	Tesorería y Banca de Inversión	Otros	Total
Ingresos por Intereses	72.9	274.3	0.0	347.2
Gastos por Intereses	-320.7	0.0	0.0	-320.7
Margen Financiero	-247.8	274.3	0.0	26.5
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-104.7	0.0	0.0	-104.7
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	-352.5	274.3	0.0	-78.2
Comisiones y tarifas cobradas	22.4	0.0	2.6	25.0
Comisiones y tarifas pagadas	0.0	0.0	-4.3	-4.3
Otros Ingresos/(Egresos) de la Operación	0.0	0.0	-30.8	-30.8
Gastos de Administración y Promoción	-500.2	0.0	0.0	-500.2
Resultado de la Operación	-830.3	274.3	-32.5	-588.4
Participación en el resultado neto de otras entidades	0.0	0.0	1.8	1.8
Resultado antes de Impuesto a la Utilidad	-830.3	274.3	-30.7	-586.7
Impuesto a la Utilidad	-16.3	0.0	0.0	-16.3
Resultado Neto	-846.6	274.3	-30.7	-603.0
Otros resultados integrales	0.0	11.1	0.6	11.7
Resultado Integral	-846.6	285.4	-30.1	-591.3

g. Partes relacionadas

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

Concepto (Millones de Pesos)	Operación	30/06/2025 2T 2025
Operaciones de Crédito		
Persona Física Relacionada	Cartera	6.0
Total Operaciones de Crédito		6.0
Operaciones de Captación		
ABC Servicios y Consultoría, S.A. de C.V.	Captación	6.2
ABC Holding, S.A.P.I. de C.V.	Captación	0.7
Alau Tecnología Mx S.A de C.V.	Captación	0.6
Total Operaciones de Captación		7.5
Cuentas por Pagar		
Alau Tecnología S.A.U.	Royalties	23.8
Total Cuentas por Pagar		23.8

Concepto (Millones de Pesos)	Operación	30/06/2025 2T 2025
Intereses Cobrados		
Persona Física Relacionada	Intereses	0.3
Total Intereses Cobrados		0.3
Gastos por Intereses		
ABC Servicios y Consultoría, S.A. de C.V.	Intereses	0.1
ABC Holding, S.A.P.I. de C.V.	Intereses	0.0
Total Gastos por Intereses		0.1
Gastos de Administración y Promoción		
Alau Tecnología Mx S.A de C.V.	Servicios	2.0
Alau Tecnología S.A.U.	Royalties	12.1
Total Gastos de Administración y Promoción		14.1

Calificadoras de Riesgo

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

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	4/28/2025
Fitch Ratings	
Riesgo de Contraparte - Largo Plazo	BB+ (MEX)
Riesgo de Contraparte - Corto Plazo	B (MEX)
Perspectiva a largo plazo	Estable
Fecha de emisión de la calificación	4/29/2025

5. Administración Integral de Riesgos

Proceso de administración integral de riesgos

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

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

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

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

I. Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de riesgos

Riesgos Discrecionales

a) Riesgo de mercado

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

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

- Identificar el procedimiento de valuación para cada producto e instrumento que forman parte de los activos expuestos a este tipo de riesgo.
- Cuantificar el riesgo de mercado de los portafolios de inversión. Esto implica estimar

el valor en riesgo y la sensibilidad del valor del portafolio ante un cambio determinístico de los factores de riesgo; cambio que puede ser consistente con las condiciones vigentes en el mercado, o con un evento inusual (pruebas de estrés).

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

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

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

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

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

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

Modelo	Simulación histórica
Periodos VaR	504 días
Nivel de confianza	99%
Días	1 día
Tasas	Equivalentes

b) Riesgo de tasa de interés

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

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

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

c) Riesgo de liquidez

Se define como la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución. Así como, la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus

obligaciones o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, o la pérdida potencial por el cambio en la estructura del estado de situación financiera de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

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

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

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

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

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

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

d) Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

e) Riesgo contraparte

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

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

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

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

Riesgos no Discrecionales

a) Riesgo operativo

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

Para llevar a cabo la administración del Riesgo Operacional se realiza la identificación, evaluación, seguimiento y control de los riesgos operacionales implícitos a los procesos

de la Institución a través de la documentación de políticas y procedimientos del quehacer de las unidades de negocio.

b) Riesgo legal

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

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

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

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

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

c) Riesgo tecnológico

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

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

- El área de Tecnología de la Información alimenta la base correspondiente al consolidado de eventos por riesgo tecnológico.
- La UAIR administra la base en comento del punto inmediato anterior, en donde se registran las incidencias por riesgo tecnológico.
- La UAIR trimestralmente informa al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el Riesgo Tecnológico al que se encuentra expuesta la Institución.

- Se establecen mecanismos adecuados para el control de los sistemas.
- La Institución cuenta con un plan de recuperación de desastres (DRP) para cada uno de los sistemas críticos.

II. Información Cuantitativa

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Riesgos Discrecionales

a) Riesgo de mercado

La estrategia de la Tesorería consiste en invertir en distintos tipos de instrumentos tales como: operaciones de reporto, depósitos en Banco de México e inversión directa en instrumentos de deuda gubernamental. La composición del portafolio de inversión al cierre del 2T 2025 se detalla en la siguiente tabla:

Operación	Instrumento	Títulos	Monto
Reporto	BPAG28	2	200
Reporto	BPAG91	2	250
Reporto	BONDESF	3	300
IFCPI	CETES	231	2,098
IFCV	BONDESF	5	500
IFCV	CETES	137	1,226
Depósitos en Banco de México			766
Total		380	5,340
<i>IFCPI: Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses</i>			
<i>IFCV: Instrumentos financieros para cobrar o vender</i>			

A continuación se muestra la evolución del VaR de mercado del portafolio de inversión de Ualá desde el 2T 2024 hasta el 2T 2025:

Trimestre	VaR mercado (mdp)
30/06/2024	0
30/09/2024	0
31/12/2024	2.99
31/03/2025	2.91
30/06/2025	3.26

Es importante señalar que para los cierres de junio y septiembre de 2024 Ualá mantuvo

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

Al cierre del 2T 2025 el portafolio de la Institución mantiene instrumentos para cobrar y vender, de esta forma el VaR de mercado fue de \$3.26 mdp, cifra que no presentó cambios significativos respecto al cierre del trimestre inmediato anterior. Cabe resaltar que tanto la Sensibilidad como el VaR se encuentran en cumplimiento con el Perfil de Riesgo Deseado de la Institución.

Respecto al análisis de sensibilidad, para el portafolio de instrumentos financieros para cobrar y vender, se observa que al cierre del 2T 2025 el escenario Severo a la baja genera una plusvalía de \$33 mdp. Por otra parte, el escenario Severo al alza genera una pérdida de \$32 mdp.

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

Finalmente, el análisis de estrés para el portafolio de instrumentos financieros para cobrar y vender muestra que al cierre del 2T 2025 el escenario Covid19 genera la mayor ganancia en \$48 mdp. En contraste, el escenario ESC 24-26 genera la mayor pérdida en \$23 mdp.

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

b) Riesgo de tasa de interés

La siguiente tabla muestra la brecha de reprecio acumulado entre activos y pasivos para diversos escenarios de tasa de interés por plazo de vencimiento al cierre del 2T 2025.

Riesgo de tasa de interés			
Bandas (días)	-200pb	-100pb	+200pb
7	-2,066	-2,066	-2,066
a 31	-2,069	-2,070	-2,071

a 92	-2,546	-2,547	-2,552
a 184	-2,753	-2,756	-2,763
a 366	-2,480	-2,484	-2,498
a 731	-273	-292	-348
Riesgo de tasa de interés			
Bandas (días)	-200pb	-100pb	+200pb
a 1,096	229	209	150
a 1,461	229	209	150
a 1,827	229	209	150
a 2,557	229	209	150
a 3,653	233	214	155
a 5,479	246	226	167
7,305	246	226	167
> 7,306	246	226	167

c) Riesgo de liquidez

Al cierre del 2T 2025 el CCL se ubicó en 2,196%, cifra que representa un descenso de 1,128 pp respecto al cierre del 2T 2024. La variación anterior se explica en mayor medida por el incremento en salidas netas de efectivo, debido a la mayor captación de depósitos a la vista por \$1,563 mdp. Por otra parte, el CFEN se situó en 502%, cifra que representa un incremento de 157 pp respecto al cierre del 2T 2024.

A continuación, se muestra la evolución de los indicadores de liquidez para los meses que integran el 2T 2025.

Indicadores de Liquidez			
Concepto	30/04/2025	31/05/2025	30/06/2025
CCL (%)	2,235	2,276	2,196
CFEN (%)	477	462	502
Activos líquidos	5,543	5,288	5,406
Gap 90 días	1,092	936	931

Es importante señalar que tanto el CCL como el CFEN de Ualá 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 2T 2025 se ubicó en \$931 mdp.

Los gaps sin ponderar por banda para el cierre del 2T 2025, son las siguientes:

Riesgo de Liquidez		
Bandas (días)	Gap por banda	Gap Acumulado
7	1,787	1,787
a 31	-253	1,534
a 92	-603	931
a 184	-500	431
a 366	-245	185
a 731	-97	89
a 1,096	101	190
a 1,461	0	190
a 1,827	0	190
a 2,557	0	190
a 3,653	4	194
a 5,479	12	206
7,305	0	206
> 7,306	0	206

d) Riesgo de crédito

La distribución de exposiciones por tipo de cartera al cierre del 2T 2025 es:

Cartera de Crédito por Tipo	2T 2025
Proyectos con fuente de pago propia	97
Comercial con ventas anuales mayores a 14 millones de UDIs	65
Comercial con ventas anuales menores a 14 millones de UDIs	41
Entidades financieras no bancarias	41
Hipotecarias para adquisición de vivienda	18
Consumo no revolvente	41
Consumo revolvente	424
Total	727

Al cierre del 2T 2025 tres estados de la República Mexicana concentran el 56% del saldo en balance de la cartera de crédito, a saber: Estado de México con el 22%, Nuevo León

con 19% y la CDMX con 14%. La distribución geográfica por entidades federativas se señala a continuación:

Cartera de Crédito por Entidad Federativa	2T 2025
MÉXICO	160
NUEVO LEÓN	139
CDMX	105
JALISCO	36
QUERÉTARO	36
VERACRUZ	35
TABASCO	25
GUANAJUATO	21
PUEBLA	19
BAJA CALIFORNIA	17
CHIAPAS	11
YUCATÁN	11
TAMAULIPAS	10
MICHOACÁN	10
COAHUILA	10
HIDALGO	10
CHIHUAHUA	8
SAN LUIS POTOSÍ	8
SONORA	7
MORELOS	7
OAXACA	7
SINALOA	6
AGUASCALIENTES	5
CAMPECHE	4
DURANGO	4
TLAXCALA	4
COLIMA	3
GUERRERO	3
NAYARIT	3
ZACATECAS	3
QUINTANA ROO	1
TOTAL	727

Respecto a la distribución de exposiciones por sector económico, el sector particular concentra el 66% del total de la cartera. La distribución por sector económico se detalla a continuación.

Cartera de Crédito por Sector Económico	2T 2025
Empresas	203
Particulares	483
Otras entidades financieras privadas	41
Total	727

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 2T 2025 se señala a continuación:

Cartera de Crédito por Vencimiento	2T 2025
Días por vencer	
1 – 30 días	180
31 - 60 días	2
61 – 90 días	3
91 – 120 días	2
121 – 180 días	7
Más de 180 días	533
Total	727

Finalmente, a continuación se detalla la pérdida esperada y no esperada desde el 2T 2024 al cierre del 2T 2025.

Concepto	Información por el trimestre terminado el				
	2T 2024	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025
Exposición	476	524	571	621	727
Pérdida Esperada	108	119	112	118	138
Pérdida no Esperada	230	225	202	216	255
Var Crédito	338	345	314	333	393
Uso Límite	31.8%	34.6%	35.6%	35.3%	33.1%

e) Riesgo contraparte

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

Concepto	Información por el trimestre terminado el				
	2T 2024	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025
Exposición	3,865	5,191	6,206	5,729	5,489
Pérdida Esperada	1	1	1	1	0
Pérdida no Esperada	33	37	34	28	8
Pérdida Esperada (Escenario Estresado)	2	2	2	1	0
Pérdida no Esperada (Escenario Estresado)	41	45	42	34	10

Concentración de Riesgo

Al cierre del 2T 2025, Ualá no cuenta con acreditados cuya suma de saldos de los préstamos otorgados sea mayor al 10% del Capital Básico del 1T 2025 (\$770 mdp).

Cuatro mayores deudores

Al cierre del 2T 2025 la suma de las 4 grandes exposiciones de la Institución asciende a \$273 mdp, cifra que representa un consumo de 35% del Capital Básico del 1T 2025 (\$770 mdp). Cabe señalar que Ualá cumple con lo establecido en el Artículo 54 fracción I de las Disposiciones.

Riesgos no Discrecionales

a) Riesgo operacional

Al cierre del 2T 2025 se presentaron eventos de riesgo operacional que implicaron el reconocimiento de quebrantos por unos \$2.5 mdp.

b) Riesgo legal

Al 2T 2025 existen 38 demandas en contra de la Institución, por un monto de \$52.6 mdp, integrándose de la siguiente manera:

Probabilidad	Litigios		Monto		Reserva
	1T 2025	2T 2025	1T 2025	2T 2025	2T 2025
Probable	1	0	0	0	0
Posible	9	14	18.2	17.8	0
Remota	18	24	0.00	34.8	0
Total	28	38	18.2	52.6	0

En la tabla anterior se observan 10 casos más que el 1T 2025, de las cuales 7 corresponden a demandas laborales, en donde Ualá figura como codemandado; los 3 restantes corresponden a juicios de tipo oral mercantil, en 2 de ellos Ualá está implicado como codemandado.

Al cierre del 2T 2025 se tiene 70 procesos de juicios mercantiles a favor de la Institución relacionados con cobranza judicial de clientes de la cartera corporativa legacy por un monto de \$472 mdp .

Es importante destacar que al cierre del 2T 2025 se concluyeron 5 juicios por un monto de \$190 mdp debido a que se llegó a un convenio con las contrapartes. Además, se adicionaron 19 demandas nuevas por un monto total de \$89.5 mdp.

c) Riesgo Tecnológico

Durante el 2T 2025 se presentaron 7 eventos de riesgo tecnológico que afectaron los ciertos procesos. Las incidencias fueron atendidas y no generaron un impacto económico para el Banco.

6. Control Interno

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

Comités

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

Objetivos y lineamientos en materia de control interno

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

Organización y funciones

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

Canales de comunicación y flujos de información

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

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

Manuales y políticas de operación

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

Plan de recuperación en caso de desastres

Se cuenta con un DRP (Disaster Recovery Plan) para atender posibles contingencias y que permitiría mantener en funcionamiento todos los sistemas e infraestructura

tecnológica de la Institución ante cualquier eventualidad. Periódicamente, se realizan pruebas o simulacros del plan para asegurar su correcto funcionamiento.

Auditoría interna

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

Auditoría externa

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

Criterios contables

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

Prevención y detección de lavado de dinero

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

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

Andrés Gonzalo Rodríguez Ledermann
Director General

Diego Pablo Di Genova
Director de Finanzas

Alan Lima Orduño
Contador General

María del Pilar Sala González
Titular de Auditor