



Kapital
Grupo Financiero ®

**Información correspondiente al
30 de Septiembre de 2025**

Kapital México Grupo Financiero, S.A. de C.V.

Disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros y subcontroladoras que regulan las materias que corresponden de manera conjunta a las comisiones nacionales supervisoras

*Las cifras contenidas en este reporte están expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indica diferente.



Índice

Estados financieros	3
Emisión de Deuda a Largo Plazo	7
Tenencia Accionaria	7
Movimientos de Capital	7
Cartera de Crédito	8
Indicadores financieros	9
Razones financieras	9
Inversiones en Instrumentos Financieros	10
Posiciones por Operaciones en Reporto	11
Instrumentos Financieros Derivados	11
Resultados por Valuación y Compra Venta	12
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	12
Impuestos Diferidos	13
Índices de Capitalización	14
Capital Neto	
Transacciones con Partes Relacionadas	15
Información por Segmentos	15

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$	10,314	CAPTACIÓN TRADICIONAL	\$	22,289
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)			Depósitos de exigibilidad inmediata		23,599
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	\$	17,810	Depósitos a plazo	\$	23,599
Instrumentos financieros negociables			Del público en general		-
Instrumentos financieros para cobrar o vender			Mercado de dinero		-
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)		330	Títulos de crédito emitidos		-
DEUDORES POR REPORTE		18,140	Cuenta global de captación sin movimientos	\$	84
PRÉSTAMO DE VALORES		4,000	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		45,932
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			De exigibilidad inmediata		-
Con fines de negociación		306	De corto plazo		-
Con fines de cobertura		-	De largo plazo		-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		306	ACREEDORES POR REPORTE		6,635
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1			PRÉSTAMO DE VALORES		-
Créditos comerciales			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Actividad empresarial o comercial	\$	18,182	Reportes (Saldo acreedor)		-
Entidades financieras		1,832	Préstamo de valores		-
Entidades gubernamentales		475	Instrumentos financieros derivados		-
Créditos de consumo		20,469	Otros colaterales vendidos		-
Créditos a la vivienda		895	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Media y residencial		128	Con fines de negociación		26
De interés social		-	Con fines de cobertura		-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVSSSTE		-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos		-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-
Remod o mejora con glia de la subcuenta de vivienda		-	PASIVO POR ARRENDAMIENTO		334
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	\$	21,492	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2			Acreedores por liquidación de operaciones		640
Créditos comerciales			Acreedores por cuentas de margen		-
Actividad empresarial o comercial		228	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		121
Entidades financieras		-	Contribuciones por pagar		50
Entidades gubernamentales		228	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		226
Créditos de consumo		19	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS		
Créditos a la vivienda		-	MANTENIDOS PARA LA VENTA		-
Media y residencial		-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO		
De interés social		-	Obligaciones subordinadas en circulación		-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVSSSTE		-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno		-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos		-	Otros		-
Remod o mejora con glia de la subcuenta de vivienda		-	OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		247	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		163
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3			PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		446
Créditos comerciales			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		70
Actividad empresarial o comercial		267			
Entidades financieras		-	TOTAL PASIVO	\$	54,643
Entidades gubernamentales		267	CAPITAL CONTABLE		
Créditos de consumo		24	CAPITAL CONTRIBUIDO		
Créditos a la vivienda		28	Capital social	\$	1,411
Media y residencial		-	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		-
De interés social		-	Prima en venta de acciones		22
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVSSSTE		-	Instrumentos financieros que califican como capital		1,433
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos		-	CAPITAL GANADO		
Remod o mejora con glia de la subcuenta de vivienda		-	Reservas de capital		64
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		319	Resultados acumulados		2,353
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE			Otros resultados integrales		-
(+) PARTIDAS DIFERIDAS		22,098	Valuac de intr financ para cobrar o vender		-
(-) MENOS:		21	Valuac de intr financ para cobrar o vender		-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		(972)	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo		-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		21,507	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición		-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)			Remediación de beneficios def a los empleados		-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		21,507	Efecto acumulado por conversión		-
ACTIVOS VIRTUALES			Resultado por tenencia de activos no monetarios		-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN			Participación en ORI de otras entidades		2,417
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)			TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		3,850
BIENES ADJUDICADOS (NETO)			TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		1,047
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS			TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$	4,897
PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS					
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)					
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)					
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)					
INVERSIONES PERMANENTES					
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)					
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)					
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)					
CRÉDITO MERCANTIL					
TOTAL ACTIVO	\$	59,540	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$	59,540
CUENTAS DE ORDEN					
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			OPERACIONES POR CUENTA PROPIA		
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES			AVALES OTORGADOS	\$	0
Bancos de clientes	\$	581	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		0
Dividendos cobrados de clientes		-	BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO		
Intereses cobrados de clientes		(79)	Fideicomisos	\$	305,962
Liquidaciones de operaciones de clientes		-	Mandatos		0
Premios cobrados de clientes		-	BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN		14,970
Liquidaciones con divisas de clientes		-	COMPROMISOS CREDITICIOS		2,657
Cuentas de margen		-	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		
Otras cuentas corrientes		-	Efectivo Administrado en Fideicomiso		0
OPERACIONES EN CUSTODIA			Deuda Gubernamental		4,397
Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia		23,155	Deuda Bancaria		0
Instrumentos financieros de clientes en el extranjero		-	Otros Títulos de Deuda		0
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES			Instrumentos financieros de capital		0
Operaciones de reporto por cuenta de clientes		5,025	Otros		4,397
Operaciones de préstamo de valores por cta de clientes		-	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS		
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		5,030	Deuda Gubernamental		390
Colaterales entregados en garantía por cta de clientes		-	Deuda Bancaria		0
Operaciones de compra de derivados		-	Otros Títulos de Deuda		0
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	\$	-	Instrumentos financieros de capital		0
De opciones		-	Otros		0
De swaps		-	DEPOSITO DE BIENES		
De paquetes de instrumentos derivados de clientes		-	INTS DEV NO COBRADOS DERIVADOS CARTERA CRÉDITO VENCIDA		152
Operaciones de venta de derivados		-	GARANTÍAS DE RECUPERACIÓN POR FIANZAS EXPEDIDAS		0
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)		-	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		9,764
De opciones		-	TOTALES POR CUENTA PROPIA	\$	338,292
De swaps		-			
De paquetes de instrumentos derivados de clientes		-			
Fideicomisos Administrados		81			
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	\$	33,792			

El capital social histórico de la Institución al 30 de Septiembre de 2025 es de: \$ 1,410 (millones de pesos)

El presente estado de situación financiera consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Los estados financieros pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica: www.Kapital.com

L.A.E. Rene Saúl Farro
Director General

C.P. José Eliseo Cruz Espinosa
Director de Contraloría Financiera

C.P. Rafael Ramos Almaraz
Director de Auditoría

C.P. Isaac Trujillo Ovando
Director de Finanzas



Ingresos por intereses		5,018
Gastos por intereses		(4,410)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-
MARGEN FINANCIERO		608
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(236)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		372
Comisiones y tarifas cobradas	443	
Comisiones y tarifas pagadas	(115)	
Ingresos por Primas (Neto)	-	
Incremento Neto de Reservas Técnicas	-	
Resultado por intermediación	638	
Otros ingresos (egresos) de la operación	514	
Gastos de administración y promoción	(1,196)	284
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		656
Participación en el resultado neto de otras entidades		11
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		667
Impuestos a la utilidad	(38)	(38)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		629
Operaciones discontinuadas		-
RESULTADO NETO		629
Otros resultados integrales		0.15
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		-
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo		-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición		-
Remediación de beneficios definidos a los empleados		0.15
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por		-
Efecto acumulado por conversión		-
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-
Participación en ORI de otras entidades		-
RESULTADO INTEGRAL		629
Resultado Neto atribuible a:		629
Participación controladora		498
Participación no controladora		131
Resultado Integral atribuible a:		629
Participación controladora		498
Participación no controladora		131

UTILIDAD BASICA POR ACCION ORDINARIA (2) (PESOS)

0.21

"El presente estado de resultados integral consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Los estados financieros pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica www.Kapital.com.

L.A.E. Rene Saul Farro
Director General

C.P. Jose Eliseo Cruz Espinosa
Director de Contraloría Financiera

C.P. Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría

C.P. Isaac Trujillo Ovando
Director de Finanzas



Kapital México Grupo Financiero, S.A. de C.V. y subsidiarias
Insurgentes Sur, 2475 Piso 24, Colonia Loreto, Delegación Alvaro Obregon, C.P. 01090, Ciudad de México
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido					Capital ganado										Total participación de la controladora	Participación de la no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Remediación por resultado de la valuación de la reserva de riesgos en curso por	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI otras entidades				
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	1,411		22		64	1,855										3,352		3,352
Ajustes retrospectivos por cambios contables																		
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores																		
Saldo al 31 de Diciembre de 2024 ajustado	1,411		22		64	1,855										3,352		3,352
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																		
Aportaciones de capital																		
Reembolsos de capital																		
Decreto de dividendos																		
Capitalizaciones de otros conceptos de capital contable																		
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control																	1,047	1,047
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores																		
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,047	1,047
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																		
Reservas de capital (1)																		
RESULTADO INTEGRAL:																		
Resultado neto						498										498		498
Otros resultados integrales																		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender																		
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo																		
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición																		
Remediación de beneficios definidos a los empleados																		
Remediación por resultado en la val de la rsva de riesgos en curso por var en las tasas de desc																		
Efecto acumulado por conversión																		
Resultado por tenencia de activos no monetarios																		
Participación en ORI de otras entidades																		
Total	-	-	-	-	-	498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	498		498
Saldos finales al 30 de Septiembre de 2025	1,411	-	22	-	64	2,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,850	1,047	4,897

Sociedades Controladoras y Subcontroladoras

(1) La entidad debe mostrar en este renglón, los importes que representan aumentos o disminuciones a las reservas de capital

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Los estados financieros pueden ser consultados en Internet, en las página electrónicas www.Kapital.com

L.A.E. Rene Saul Farro
Director General

C.P. Jose Eliseo Cruz Espinosa
Director de Contraloría Financiera

C.P. Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría

C.P. Isaac Trujillo Ovando
Director de Finanzas



Kapital
Grupo Financiero

Kapital México Grupo Financiero, S.A. de C.V. y subsidiarias
Insurgentes Sur, 2475 Piso 24, Colonia Loreto, Delegación Alvaro Obregón, C.P. 01090, Ciudad de México



Kapital

financiero®

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Importe
Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,661
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	92
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	49
Amortizaciones de activos intangibles	54
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-
Participación en el resultado neto de otras entidades	(11)
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-
Operaciones discontinuadas	-
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	222
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	-
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	398
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-
Otros intereses	(176)
Cambios en partidas de operación	7,325
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(149)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	43,569
Cambio en deudores por reporto	(3,450)
Cambio en préstamo de valores (activo)	-
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(26)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(15,155)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	-
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianciamiento (neto)	-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
Cambio en activos virtuales	-
Cambio en inventarios	-
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(868)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	242
Cambio en captación	33,938
Cambio en reservas técnicas	-
Cambio en acreedores por reporto	(51,127)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	26
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	-
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-
Cambio en instr financieros deriv de cobertura (de partidas cubiertas rel con actividades de operación)	-
Cambio de activos/pasivos por beneficios a los empleados	342
Cambio en otras cuentas por pagar	441
Cambios en otras provisiones	(441)
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-
Pagos de impuestos a la utilidad	(17)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	9,300
Actividades de inversión	
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1,141)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	28
Pagos por operaciones discontinuadas	-
Cobros por operaciones discontinuadas	-
Pagos por adquisición de subsidiarias	-
Cobros por disposición de subsidiarias	-
Pagos por adquisición de otras entidades	-
Cobros por disposición de otras entidades	-
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	(273)
Cobros por disposición de activos intangibles	-
Cobros asociados con instrumentos financieros deriv de cob (de partidas cubiertas relac con act de inversión)	-
Pagos asociados con instrumentos financieros deriv de cob (de partidas cubiertas relac con act de inversión)	-
Otros cobros por actividades de inversión	-
Otros pagos por actividades de inversión	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,386)
Actividades de financiamiento	
Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	-
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	-
Pagos de pasivo por arrendamiento	(3)
Cobros por emisión de acciones	782
Pagos por reembolsos de capital social	-
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	-
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-
Pagos de dividendos en efectivo	(50)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(5)
Cobros asociados con instrumentos financieros deriv de cob (de partidas cubiertas relac con act de financiamiento)	-
Pagos asociados con instrumentos financieros deriv de cob (de partidas cubiertas relac con act de financiamiento)	-
Otros cobros por actividades de financiamiento	-
Otros pagos por actividades de financiamiento	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	724
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	8,638
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,675
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	10,314

Sociedades Controladoras v Subcontroladoras

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron v valoraron con apego a sanas prácticas v a las disposiciones legales v administrativas aplicables.

L.A.E. Rene Saul Farro
Director General

C.P. Jose Eliseo Cruz Espinosa
Director de Contraloría Financiera

C.P. Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría

C.P. Isaac Trujillo Ovando
Director de Finanzas

para crecer

Emisión de Deuda a Largo Plazo



Kapital
Grupo Financiero ®

Al 30 de Septiembre de 2025, Kapital México Grupo Financiero, S.A. de C.V., no tiene contratada una deuda a largo plazo.

Tenencia Accionaria

La integración de la tenencia accionaria en subsidiarias al 30 de Septiembre de 2025, es la siguiente:

Subsidiaria	Porcentaje
KPTL México Bank, S.A, Institución de Banca Múltiple	75.00%
Kapital México Casa de Bolsa, S. A. de C. V.	100.00%
KPTL México Operadora, S. A. de C. V.	100.00%

Movimientos de Capital

El Capital Contable se forma de la siguiente manera:

Concepto	3T 2025
Capital Social	1,411
Prima en venta de Acciones	22
Reserva de Capital	64
Resultados Acumulados	2,353
Participación de la no controladora	<u>1,047</u>
Capital Contable al 30 de Septiembre de 2025	<u>4,897</u>

Cartera de Crédito



Kapital
Grupo Financiero ©

En las siguientes cédulas se presenta la integración de la cartera de crédito por el ejercicio 2025:

	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	2T24	1T24	4T23
Cartera de crédito	22,059	9,278	7,654	6,344	4,641	3,432	3,124	2,857
Cartera de cré con Ries Etapa 1	21,492	8,818	7,293	6,115	4,368	3,250	2,947	2,755
Créditos comerciales	20,470	8,191	6,646	5,436	3,668	2,507	2,184	1,972
Actividad Empresarial o Comer	18,182	6,776	5,387	4,378	2,678	1,770	1,420	1,209
Entidades financieras	1,812	1,415	1,259	1,058	990	737	765	763
Entidades gubernamentales	475	-	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	895	570	590	633	665	707	723	744
Crédito Automotriz	476	539	579	626	658	697	716	735
Credito Flexi	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito Personal	418	29	10	5	5	7	5	7
Nomina	1	1	2	1	2	3	3	2
Créditos a la vivienda	128	58	58	46	35	36	39	39
Media y Residencial	128	58	58	46	35	36	39	39
Cart de Cred con Ries Etapa 2	247	111	127	65	116	78	89	29
Cartera de cré con Ries Etapa 2	247	111	127	65	116	78	89	29
Créditos comerciales	228	92	94	42	86	50	63	12
Actividad Empresarial o Comer	228	92	94	42	86	50	63	12
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	19	19	31	22	29	26	26	16
Crédito Automotriz	15	19	31	22	29	26	26	16
Credito Flexi	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito Personal	4	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	2	1	1	2	-	1
Creditos A La Vivienda	-	-	2	1	1	2	-	1
Cart de Cred con Ries Etapa 3	320	348	234	164	157	104	87	72
Cartera de cré con Ries Etapa 3	320	348	234	164	157	104	87	72
Créditos comerciales	267	301	180	121	117	72	35	17
Actividad Empresarial o Comer	267	301	153	95	91	45	35	17
Entidades financieras	-	-	26	26	26	26	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	24	17	25	14	9	4	18	16
Crédito Automotriz	15	17	25	14	9	4	15	13
Credito Flexi	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito Personal	10	-	-	-	-	-	3	3
Créditos a la vivienda	28	29	29	29	31	29	35	39
Media y Residencial	28	29	29	29	31	29	35	39

Indicadores Financieros



Kapital
Grupo Financiero ®

Indicadores Financieros	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	2T24	1T24	4T23
Índice de capitalización riesgo de crédito	13.33%	13.23%	13.13%	12.44%	12.81%	17.00%	18.62%	18.37%
Capital neto								
Activos sujetos a riesgo de crédito								
Coeficiente de cobertura de liquidez	250	228	239	248	236	307	588	928
Activos líquidos computables								
Flujo neto total de salida de efectivo								
Capital Neto	3731	1536	1288	1063	874	914	966	880
Activos líquidos computables								
Flujo neto total de salida de efectivo								
Eficiencia operativa	4.1%	7.3%	7.7%	9.2%	8.7%	8.0%	8.5%	6.0%
Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados								
Activo total promedio								
ROE	28.5%	6.2%	-2.7%	-14.5%	-18.1%	-16.2%	-12.9%	-7.1%
Utilidad neta del trimestre anualizada								
Capital contable promedio								
ROA	7.5%	2.0%	2.6%	-1.4%	-1.3%	-3.0%	-4.8%	-5.3%
Utilidad neta del trimestre anualizada								
Activo total promedio								
MIN = Margen de interés neto	5.1%	2.6%	2.0%	1.2%	2.7%	3.7%	-0.1%	-2.6%
Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado								
Activos productivos promedio								
Índice de Morosidad	1.5%	3.7%	3.1%	2.6%	3.4%	3.0%	2.8%	2.5%
Cartera de crédito vencida al cierre de trimestre								
Cartera de crédito total al cierre del trimestre								
Índice de cobertura de Cartera de Crédito Vencida	179.0%	117.0%	144.8%	158.9%	130.2%	145.6%	164.7%	130.5%
Estimación preventiva al cierre del trimestre								
Cartera de crédito vencida al cierre del trimestre								

Razones financieras consolidado a Septiembre 2025

Grupo Financiero	3T 25
Solvencia	1.09 x
Apalancamiento Financiero	12.16 x
ROE LTM KGF	12.8%
ROA LTM KGF	1.1%
ROE KGF	154.2%
ROA KGF	12.7%
Gasto de Personal / Ingreso Total	13.60%
Índice de Eficiencia	43.33%
Utilidad Neta / Ingresos Totales	39.9%



Las inversiones en Instrumentos Financieros se integran como sigue:

Concepto	Valor de Mercado
<u>Instrumentos Financieros Negociables</u>	
Sin Restricción:	
Deuda Gubernamental	11,108
Deuda Bancaria	0
Otros Títulos de Deuda	2
Instrumentos Financieros de capital	10
Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto:	
Deuda Gubernamental	6,037
Deuda Bancaria	0
Otros Títulos de Deuda	269
Restringidos o dados en garantía (otros)	
Deuda Gubernamental	383
Deuda Bancaria	0
Otros títulos de deuda	0
Instrumentos financieros de capital	1
Total de Instrumentos financieros para negociar	<u>\$17,810</u>
<u>Instrumentos financieros para cobrar o vender</u>	
Sin Restricción	
Deuda Bancaria	0
Restringidos:	
Deuda Gubernamental	0
Total Instr. Financieros para cobrar o vender	<u>0</u>
<u>Instrumentos financieros para cobrar principal en intereses (Valores)</u>	
Sin Restricción	
Deuda Bancaria	0
Otros Títulos de Deuda	0
Restringidos:	
Deuda Gubernamental	0
Otros Títulos de Deuda	330
Total Instrumentos financieros PCPI	<u>330</u>
Total de Inversiones en Instrumentos financieros	<u>\$18,140</u>

(Cifras en millones de pesos)



Posiciones por Operaciones en Reporto

Las posiciones por operaciones en reporte se integra de la siguiente manera:

Concepto	3T 2025
----------	---------

Deudor por reporte:

Gubernamental \$4,000

Acreedor por Reporto:

Gubernamental \$6,635

(Cifras en millones de pesos)

Instrumentos Financieros Derivados

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30 de septiembre de 2025, los instrumentos financieros derivados, se analizan como se muestra a continuación:
(Saldo en millones de pesos)

Posición en el balance por derivados:

concepto	Posición larga	Posición corta	Neto	Nocionales
Forwards	267.0	4.9	262.1	2,573.6
Opciones de tasas	-	0.9	(0.9)	1,986.6
Swaps (IRS)	-	-	-	-
Opciones de Divisas	39.0	19.8	19.2	6,219.3
Total	305.9	25.6	280.3	10,779.5

Concepto	Opciones de Tasas	Swaps IRS	Forwards	Opciones Divisas	Resultado neto
Valuación a mercado	(0.9)	-	262.1	19.2	280.3
Resultado realizado	(0.1)	-	46.0	-	45.9
Intereses devengados	-	-	-	-	-
Intereses realizados	-	-	-	-	-
ingreso (gasto)	(1.0)	-	308.1	19.2	326.3



Resultados por Valuación y Compra Venta

Los resultados por compra-venta y valuación del año:

Margen Financiero por intermediación	Compra-Venta	Valuación	Total
	3T 2025	3T 2025	3T 2025
Divisas	-9	-38	-47
Instrumentos financieros negociables	542	-183	359
Instrumentos financieros derivados	46	280	326
Metales preciosos amonedados	1	-1	0
	<u>\$580</u>	<u>\$58</u>	<u>\$638</u>

(Cifras en millones de pesos)

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Los Otros Ingresos (Egresos) de la Operación al 30 de Septiembre de 2025, se integran de la siguiente manera:

Concepto	3T 2025
Recuperaciones	15
Quebrantos	-19
Aportaciones al IPAB	-58
Resultado por adjudicación de bienes	-105
Resultado en venta de bienes adjudicados	88
Resultado en venta de propiedades, mobiliario y equipo	0
Cancelación de otras cuentas de pasivo	0
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	<u>591</u>
Neto	<u>\$514</u>

(Cifras en millones de pesos)

Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos se integran de la siguiente forma:

KAPITAL MEXICO GRUPO FINANCIERO, SA DE CV (CONSOLIDADO)

IMPUESTO Y PTU DIFERIDOS QUE QUEDO REGISTRADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025
CEDULA DE CONSOLIDACION CIFRAS EN MILES DE PESOS

CONCEPTO	ISR INDIVIDUAL				ISR CONSOLIDADO	PTU INDIVIDUAL				PTU CONSOLIDADO	GRAN TOTAL
	KCB	KMB	FONDOS	GRUPO		KCB	KMB	FONDOS	GRUPO		
Partidas a favor:											
Valuación por derivados					0					0	0
Valuación de títulos					0					0	0
Valuación de inversión en valores					0					0	0
Reservas de cartera y cuentas por cobrar		45			45		15			15	60
Provisiones	7	2		2	10	2	1			3	14
diferida (a favor)	7				7					0	7
Provisiones Diversas					0					0	0
Activos Fijos e Intangibles					0		7			7	7
Provenientes de pérdidas fiscales					0					0	0
Pérdidas Fiscales		218			218					0	218
Otras diferencias temporales	12	-7		3	8	4	-6		1	-1	7
Total a favor	26	258		5	289	6	17		1	24	313
Partidas a cargo:											
Valuación				-1	-1					0	-1
Reservas de cartera y cuentas por cobrar					0					0	0
diferida (a cargo)					0					0	0
Activos Fijos e Intangibles					0					0	0
Reserva diferidos		-47			-47					0	-47
Otros cargos y gastos diferidos	-1	-5			-6		-7			-7	-13
Total a cargo	-1	-52		-1	-54	0	-7		0	-7	-61
DIFERIDO ACTIVO	26	206		4	235	6	10		1	17	252

(Cifras en millones de pesos)

Se presentan cifras al cierre del mes de Septiembre 2025:

GRUPO FINANCIERO

Requerimiento por riesgos de mercado	225
Requerimiento por riesgo de crédito	2,011
Requerimiento por riesgo operacional	134
Capital Neto	4,576

ICAP Banco	ICAP CB	ICAP GRUPO
13.33	51.53	15.44%

	VaR	Pos
Mercado		
Dinero (posición en directo)	7	15,097
Divisas	2	-67
Capitales		
Derivados	4	231

Crédito		
Comercial	1,080	21,121
Consumo	77.0	938
Divisas	0.3	4
Derivados	6	288
Bonos Corporativos	1	271

Liquidez	
	5.4

*Cifras en Millones de Pesos.

(Cifras en millones de pesos)



Transacciones con Partes

Al 30 de Septiembre Kapital México Grupo Financiero no tiene transacciones con partes relacionadas

Información por Segmentos

Las principales operaciones por segmentos de negocio que reflejan los estados financieros de Kapital México Grupo Financiero al 30 de Septiembre de 2025, son como sigue:

Concepto	Banco	Casa de Bolsa	Operadora	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,181	132	1	10,314
Inversiones en instrumentos financieros	11,067	7,059	14	18,140
Deudores por reporto	4,000	0	0	4,000
Instrumentos financieros derivados	306	0	0	306
Cartera de Crédito (Neto)	21,507	0	0	21,507
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,769	133	12	1,914
Bienes adjudicados (neto)	367	0	0	367
Pagos anticipados y otros activos	622	14	9	645
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,466	3	22	1,491
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	258	11	2	271
Inversiones Permanentes	37	0	15	52
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	219	25	3	247
Activos intangibles (neto)	280	6	0	286
Total de Activos	\$52,079	\$7,383	\$78	\$59,540

Captación	45,932	0	0	45,932
Acreedores por reporto	0	6,635	0	6,635
Instrumentos financieros derivados	26	0	0	26
Pasivo por arrendamiento	321	11	2	334
Otras cuentas por pagar	587	450	0	1,037
Pasivo por impuestos a la utilidad	0	163	0	163
Pasivo por beneficios a los empleados	348	82	16	446
Créditos diferidos y cobros anticipados	70	0	0	70
Total de Pasivos	\$47,284	\$7,341	\$18	\$54,643

(Cifras en millones de pesos)



Kapital
Grupo Financiero ®

Ingresos totales de la operación, neto

Concepto	Banco	Casa de Bolsa	Operadora	Total
Ingresos por intereses	1,842	3,176	0	5,018
Gastos por intereses	-1,258	-3,152	0	-4,410
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-236	0	0	-236
Comisiones y tarifas cobradas	109	163	171	443
Comisiones y tarifas pagadas	-28	-20	-67	-115
Resultado por intermediación	333	302	3	638
Otros ingresos (egresos) de la operación	515	-3	2	514
Ingresos totales de la operación, neto	\$1,277	\$466	\$109	\$1,852

(Cifras en millones de pesos)

Eventos Relevantes

Con Acta 129141 del 28 de Agosto se Autoriza a Kapital México Grupo Financiero S.A. de C.V. Comenzar operaciones como Grupo Financiero, considerando las inversiones realizadas en KPTL México Bank, S.A., Kapital México Casa de Bolsa, S.A. de C.V., y KPTL México Operadora, S.A. de C.V. Dicha operación se formalizo el 1 de septiembre del 2025.