

VALARRE

Reporte Trimestral 1T26

Value Arrendadora S.A. de C.V.,
SOFOM, E.R.

Trimestral

19 de Mayo, 2026



Value Arrendadora, S.A. de C.V. SOFOM E.R., Value Grupo Financiero se constituyó bajo la denominación original de Fina Arrenda, S.A. de C.V. en 1991. Está orientada al financiamiento de activos fijos a través de arrendamiento financiero y arrendamiento puro. Además, ofrece operaciones de factoraje financiero, servicios de administración de flotillas con cobertura nacional y crédito, tanto con personas físicas como con personas morales.

VALARRE - Información Financiera (MXN\$ Millones)

Balance General	1T25	1T26	Var \$	Var %
Activo total	9,201	14,106	4,906	53.3%
Efectivo y equivalentes en efectivo	111	1,022	910	819.3%
Inversiones en instrumentos financieros	322	807	485	150.5%
Cartera Total	205	9,579	9,374	4569.3%
Cartera comercial Total	0	9,530	9,530	100%
Créditos de consumo Total	205	50	-155	-75.8%
Cartera Vencida	91	229	138	150.7%
Esti Prev p/Ries Credit	165	195	31	18.5%
Pasivo total	6,807	11,331	4,524	66.5%
Prestamos de Entid Fin	4,274	7,210	2,936	68.7%
Capital Contable	2,394	2,776	382	16.0%
Capital Contribuido	415	415	0	0.0%
Capital Ganado	1,979	2,361	382	19.3%

Estado de Resultados	1T25	1T26	Var \$	Var %
Ingresos financieros	284	398	114	40.2%
Costos financieros	197	256	59	30.2%
Margen Financiero	87	141	55	63.1%
Estim Preve p/Risc Credi	44	33	-11	-24.6%
Margen Financiero ajustado	42	108	66	155.5%
Gastos operativos	71	176	105	147.6%
Margen Neto de Oper Fin	114	106	-8	-6.8%
Utilidad antes de impuestos	114	106	-8	-6.8%
Utilidad neta	94	87	-6	-6.6%

Resumen Financiero al 1T26

(Cifras en MXN\$ Millones)

Activo Total

MXN\$14,106 Millones

El activo total de la compañía experimentó un crecimiento del 53.32%, impulsado principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo, que escalaron más de 8 veces y por un avance del 34.28% en la cartera de crédito neta

Cartera de Crédito

MXN\$9,579 Millones

La cartera de crédito total muestra una salud sobresaliente, manteniendo concentrado el 97.61% de sus saldos en la Etapa 1. El índice de morosidad se redujo de un ya bajo 0.36% en el primer trimestre de 2025 a apenas un 0.23% en el mismo periodo de 2026.

Dos segmentos

Principales

La empresa opera de forma estratégica dividida en dos segmentos de negocio principales: El segmento de operaciones crediticias continúa siendo el motor preponderante de la entidad, concentrando el 80% de los activos totales. El segmento de arrendamiento puro u operativo representa el 20% restante del balance general, pero ha demostrado ser un catalizador relevante para el crecimiento de los ingresos operativos recurrentes de la organización.

Gastos de Administración

MXN\$176 Millones

Los gastos de administración y promoción subieron de forma importante (+147.59%), presionando la estructura al alcanzar MXN\$176 Millones debido a los costos operativos, mantenimientos y seguros inherentes a los nuevos proyectos. Adicionalmente, el resultado antes de impuestos se vio impactado negativamente por el reconocimiento de una minusvalía financiera de MXN\$28 Millones en títulos clasificados para cobrar principal e interés.

Justificación del alza en la

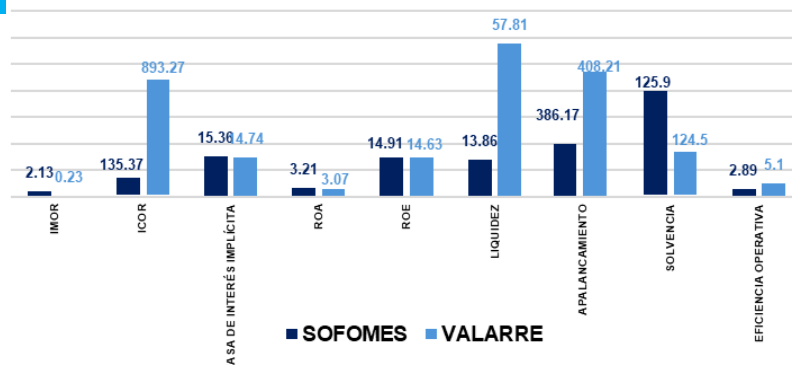
Deuda

La administración detalló que el incremento en las obligaciones financieras no se debe a problemas de liquidez, sino al fondeo de nuevos contratos comerciales y de arrendamiento operativo. Este endeudamiento apalancó directamente el crecimiento del 35.27% en la cartera de crédito total de la compañía.

Fuente: Reporte Trimestral / BMW

VALARRE vs SOFOMES

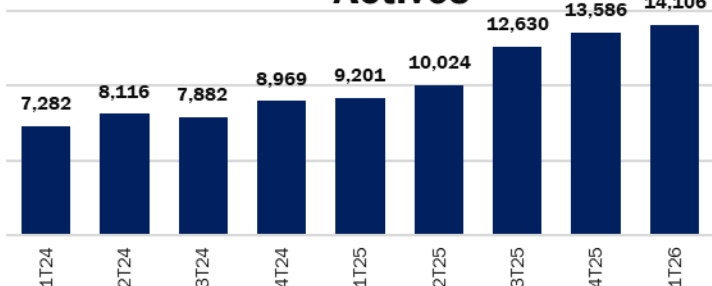
Indicadores	SOFOMES	VALARRE
IMOR	2.13	0.23
ICOR	135.37	893.27
TASA DE INTERÉS IMPLÍCITA	15.36	14.74
ROA	3.21	3.07
ROE	14.91	14.63
LIQUIDEZ	13.86	57.81
APALANCAMIENTO	386.17	408.21
SOLVENCIA	125.9	124.5
EFICIENCIA OPERATIVA	2.89	5.10
GAP (flujo 12m) / ACTIVO (promedio 12m)	2.59	4.11



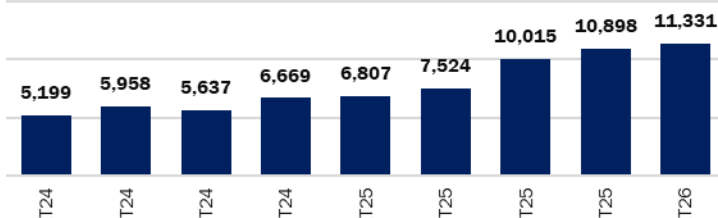
Fuente: CNBV / mar'26

VALARRE – Información Financiera (1T26)

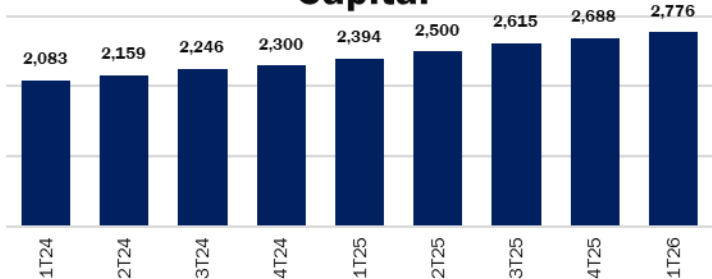
Activos



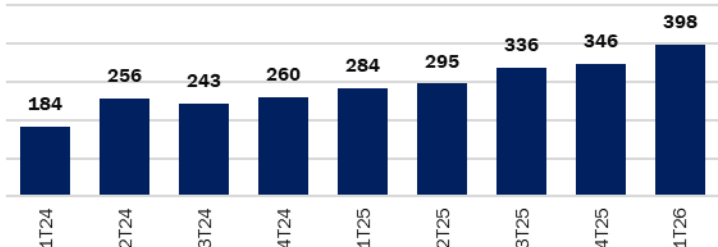
Pasivos



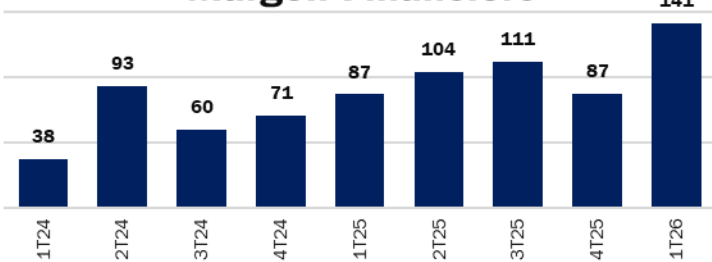
Capital



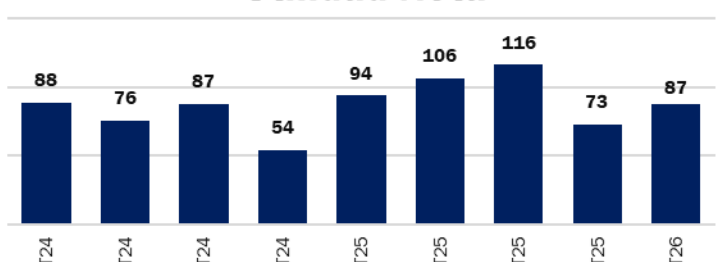
Ingresos



Margen Financiero

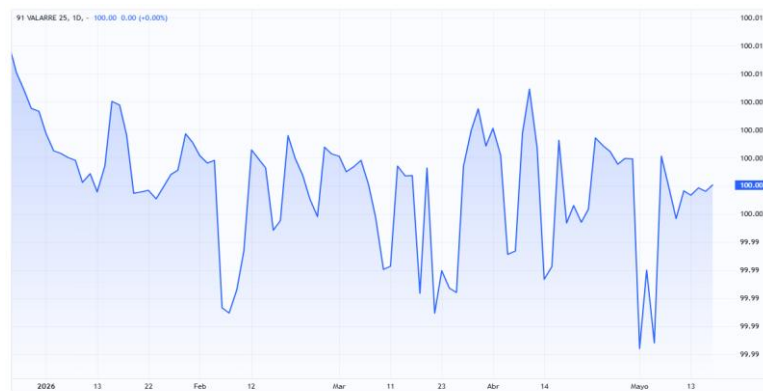


Utilidad Neta



Fuente: Reporte Trimestral / BMV

Instrumentos de Deuda VALARRE - Desempeño del Precio (En MXN\$)



Fuente: Hubinfofel

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", "cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.