

**Banco Banfeliz, S.A.
Institución de Banca Múltiple**

Reporte de la Administración

Al cierre de diciembre de 2025

**Artículo 180 de la las Disposiciones de Carácter General aplicables
a las Instituciones de Crédito.**

Contenido

1. Introducción.....	3
2. Resultados de la Operación	4
3. Situación Financiera y Políticas de Tesorería.....	7
4. Gobierno Corporativo	7
5. Sistema de Control Interno.....	9
6. Declaración	11

1. Introducción

Banco Banfeliz, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante Banco Banfeliz), es un Banco cuyo principal accionista es Banfeliz, S.A.P.I. de C.V. originario de Monterrey, N.L. que cuenta con amplia experiencia en la originación y administración de crédito en todo el territorio nacional.

Las cifras incluidas en el reporte, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos.

MISIÓN

Mejorar la calidad de vida de nuestros clientes a través del acceso a productos y servicios financieros.

VISIÓN

Ser el mejor Banco de Microfinanzas de México.

VALORES

Trabajo en equipo

Juntos realizamos sueños que serían imposibles de alcanzar solos.

Integridad

Actuamos de manera correcta y justa para no vulnerar los derechos de nadie.

Responsabilidad

Cumplimos todos nuestros compromisos.

Respeto

Respetamos la dignidad de todas las personas y de nuestro entorno.

Banco Banfeliz cuenta al cierre de 2025 con 32 oficinas de servicio en 10 estados de la República Mexicana y cerca de 500 colaboradores, cada uno con el firme compromiso de impulsar los negocios de miles de mujeres empresarias de la microempresa en zonas rurales y urbanas, impulsamos proyectos mediante microcréditos productivos.

El pasado 26 de noviembre de 2025, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la autorización otorgada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) respecto a:

a) cambio de denominación; cambió de Banco Forjadores, S.A., Institución de Banca Múltiple a **Banco Banfeliz, S.A., Institución de Banca Múltiple** y

b) cambio en el domicilio social del Banco.

2. Resultados de la Operación

Estrategia de rentabilidad 2025

Durante 2025 la estrategia se enfocó en mejorar la rentabilidad a través de mantener los gastos de administración y operación bajo un estricto control, mediante la gestión y otorgamiento de la tasa de interés de los créditos y, de manera especial, mediante la disminución de la cartera en situación de mora.

Rendimientos de la cartera de crédito

En el ejercicio 2025, Banco Banfeliz tuvo un decremento de \$33 en los intereses ganados en comparación con 2024, lo que representó un 9%. Esto se debió principalmente a que, en el primer semestre, disminuyó la colocación de cartera de créditos respecto al cierre del ejercicio anterior.

Comisiones cobradas

El principal rubro de comisiones cobradas corresponde a los ingresos por el uso de instalaciones en la venta de microseguros.

Comisiones pagadas

Las comisiones pagadas corresponden a los diferentes servicios bancarios relacionados con la dispersión de crédito, así como por la recepción de pagos referenciados en otros bancos y en la Cadena OXXO.

Principales partidas de otros ingresos (egresos) de la operación

Las principales partidas que integran este rubro se refieren a:

- Reserva de incobrabilidad para otras cuentas por cobrar.
- Cuotas IPAB.
- Reserva de bienes adjudicados.
- Por la parte de ingresos: venta de cartera castigada e intereses por préstamos a empleados.

Impuestos diferidos

A continuación, se presenta un resumen de los impuestos diferidos a favor de los últimos cuatro ejercicios:

IMPUESTOS DIFERIDOS	2022	2023	2024	2025
Diferidos por diferencias temporales	41	21	25	18
Diferidos por pérdidas fiscales	125	186	174	205
Estimación por irrecuperabilidad	24	28	12	12
Total de Impuestos diferidos a favor	142	179	187	211

Principales rubros del Estado de Resultados

CONCEPTO	2023	2024	2025
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos por intereses	275	357	323
Gastos por intereses	20	23	27
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(74)	(72)	(83)
Otros ingresos (egresos) de la operación	4	(7)	(5)
Gastos de administración y promoción	252	264	(286)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	37	8	24

Principales variaciones del Estado de Resultados

- Ingresos por intereses: decremento de \$34, debido a la disminución en la cartera etapa 1 en los primeros tres trimestres.
- Gastos por intereses: aumento de \$4, originado por el incremento en captación.
- Estimación preventiva para riesgos crediticios: incremento de \$11 al final del año, equivalente al 16%.
- Gastos de administración y promoción: aumento de \$22, equivalente al 8%, principalmente por la comisión de colocación del producto Personal Flexible.
- Impuestos a la utilidad diferidos: incremento de \$16, ocasionado por la pérdida del ejercicio y diferencias temporales por gasto diferido de promotoría.

Tendencias futuras

En 2026 se pretende incorporar un nuevo producto crediticio que impulsará el crecimiento y la rentabilidad de la institución. Este nuevo producto es un préstamo personal ofrecido a clientes especiales que actualmente forman parte de un crédito grupal.

3. Situación Financiera y Políticas de Tesorería

Fuentes de liquidez

Durante el ejercicio 2025, la principal fuente de fondeo de Banco Banfeliz fue la captación tradicional a plazo a través de sus productos Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento y Certificados de Depósito. El saldo de dicha captación al cierre de 2025 fue de \$303, representando \$101 más que al cierre de 2024.

Asimismo, se realizaron aportaciones para futuros aumentos de capital por \$118.

Políticas de Tesorería

Las políticas de la Tesorería están establecidas en nuestro Manual de Políticas y Procedimientos de Tesorería, aprobado por el Consejo de Administración.

Estas políticas se apegan estrictamente a las leyes vigentes, la normatividad emitida por las autoridades financieras y al Código de Ética de Banco Banfeliz, siguiendo los lineamientos y límites establecidos por la Dirección de Administración y Finanzas y por el Comité de Riesgos. El objetivo principal es cumplir en tiempo y forma con los compromisos del Banco y canalizar los excedentes de tesorería y recursos no dedicados al crédito, provenientes de los depósitos de los ahorradores, para su inversión buscando siempre el máximo beneficio al menor riesgo.

Asimismo, se proponen métricas al Comité de Riesgos para delimitar el riesgo de liquidez que la Tesorería deberá mantener líquido.

Pago de dividendos

Durante 2024 no se pagaron dividendos y, por regulación, no se pagarán hasta absorber las pérdidas acumuladas.

Principales rubros del Balance General

CONCEPTO	2023	2024	2025
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL			
Disponibilidades	195	211	266
Cartera de crédito vigente	402	412	467
Cartera de crédito vencida	34	45	40
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(47)	(58)	(61)
Otras cuentas por cobrar (neto)	25	23	23
Impuestos y PTU diferidos (neto)	179	187	211

Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1	0	1
Captación tardicional	186	202	303
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0	0	0
Obligaciones subordinadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	30	37	39
Capital social	898	898	898

Principales variaciones del Balance General

- **Disponibilidades:** aumento de \$55, en línea con la estrategia de mantener recursos líquidos suficientes.
- **Cartera de crédito Etapa 1:** incremento del 11% por mayor colocación, principalmente en el producto Personal Flexible dirigido a pensionados.
- **Cartera de crédito Etapa 2:** incremento del 47% respecto al año anterior, debido al deterioro de la cartera Etapa 1.
- **Cartera de crédito Etapa 3:** decremento del 11% por aumento de castigos (\$80).
- **Propiedades, mobiliario y equipo (neto):** incremento de 281% por inversión en la actualización del core bancario, con un monto de \$22.5.
- **Captación tradicional:** aumento de \$101 respecto a 2024 (\$69 en CEDE y \$31 en PRLV).
- **Aportaciones para futuros aumentos de capital:** se realizaron aportaciones por \$118.

Indicadores financieros

La institución utiliza indicadores de solvencia, liquidez, eficiencia operativa, riesgo financiero y rentabilidad, consistentes con los publicados por la CNBV, para evaluar su desempeño.

4. Gobierno Corporativo

Integración del Consejo de Administración

El Consejo de Administración de Banco Banfeliz está integrado de la siguiente manera al cierre del año 2025:

Nombre	Cargo	Cargo dentro del Consejo
Alfonso Javier González Cárdenas	Consejero Propietario	Presidente
Enrique Fernando Barrera Betancourt	Consejero Propietario Independiente	Miembro
Jaime Francisco Cantú Elizondo	Consejero Propietario	Miembro
Pedro Alberto Reynoso de la Garza	Consejero Propietario Independiente	Miembro
Ricardo Lacavex Villarreal	Consejero Propietario	Miembro

Perfil profesional de los miembros del Consejo

- **Lic. Alfonso J. González Cárdenas**

Presidente del Consejo de Administración de la Institución. Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad de Texas. Cuenta con más de 20 años de experiencia en asesoría, gestión, planificación y análisis financiero y de inversiones, en firmas como JP Morgan Chase y UBS Asesores México. Ha ocupado la posición de Director Ejecutivo en diversas empresas, donde se ha encargado de planificar estrategias de operación y gestión de proyectos, negocios e inversiones.

- **Lic. Ricardo Lacavex Villarreal**

Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Regiomontana, con 35 años de experiencia en el sector bancario. Ha laborado en Grupo Financiero Banregio por más de 25 años, desempeñándose como Gerente de Mesa de Dinero y posteriormente como Director de Tesorería y Mercados Financieros. En esta última posición ha sido responsable de operaciones de trading, cobertura en mesa de dinero, mesa de divisas y metales, derivados, fondos de inversión y emisiones en el mercado de deuda y capitales. Además, ha coordinado áreas de tesorería, cartas de crédito, banca privada y patrimonial, y participado en los Comités de Activos y Pasivos y Riesgos de la Institución.

- **Lic. Enrique Fernando Barrera Betancourt**

Abogado por la Escuela Libre de Derecho, especializado en aspectos bancarios, regulación financiera y cumplimiento normativo para intermediarios financieros. Cuenta con 31 años de trayectoria en autoridades financieras mexicanas, ha sido titular de áreas jurídicas en diversas instituciones de crédito, miembro de Consejos de administración de intermediarios financieros, profesor en la Escuela Libre de Derecho y autor de artículos en materia de microfinanzas.

- **Ing. Jaime Francisco Cantú Elizondo**

Ingeniero en Tecnologías Computacionales por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM), Campus Monterrey, y Maestro en Administración de Empresas por la Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University. Actualmente es Director General de Grupo Stella, especializado en soluciones tecnológicas y de distribución para la industria de prepago en México. Colaboró como Asociado de Finanzas Corporativas en América Latina para JP Morgan Securities, Inc. en Nueva York.

- **Ing. Pedro Alberto Reynoso de la Garza**

Licenciado en Ingeniería Mecánica y Eléctrica por la Universidad Anáhuac y MBA por la Australian Graduate School of Management. Ha cursado un diplomado en bienes raíces en Wharton School of Business, Filadelfia, y cuenta con certificación como Banquero Hipotecario otorgada por la Mortgage Bankers Association, Washington D.C. Ha fungido como Director General y miembro del Consejo de Administración de diversas empresas desde 2005, entre ellas Planfin, S.A. de C.V., Prestadora Finpla, S.A. de C.V. y USRE Investments LLC. También ha sido Consejero Independiente y miembro propietario del Consejo de Auditoría de Compañía Minera Autlán, S.A.B. de C.V.

Compensaciones a los miembros del Consejo de Administración

Durante 2025, el pago por emolumentos y honorarios al Consejo ascendió a \$4.

Prestaciones y planes de compensación

Banco Banfeliz no cuenta con planes de compensación en acciones, bonos ni planes de pensiones para los miembros del Consejo de Administración ni principales funcionarios. Las compensaciones se limitan a honorarios y emolumentos por su participación en el Consejo.

5. Sistema de Control Interno

El Sistema de Control Interno (SCI) de Banco Banfeliz tiene sus bases en los objetivos y estrategias definidos por el Consejo de Administración y representa una parte fundamental en la gestión del Banco. Está constituido por una estructura organizacional que permite la adecuada ejecución de los procesos y proyectos, buscando garantizar una seguridad razonable en el logro de las estrategias y metas de la Institución. El SCI proporciona a consejeros, directivos y colaboradores las directrices que deben aplicar en la implementación, realización y evaluación de las operaciones.

El SCI permite prever, identificar, evaluar, administrar y dar seguimiento a los principales riesgos que pudieran afectar los objetivos estratégicos del Banco. Es el marco que regula el contenido de todos los manuales de políticas y procedimientos establecidos por el Consejo de Administración, de observancia obligatoria para todas las áreas, siguiendo en todo momento los objetivos de:

- Salvaguardar los activos.
- Obtener información financiera y operativa oportuna, íntegra y confiable.
- Promover la eficiencia y eficacia en las operaciones.

- Asegurar el cumplimiento de la normatividad aplicable.

La implementación del Sistema de Control Interno de Banco Banfeliz está basada en los lineamientos del modelo COSO, el cual se adoptó para establecer una relación directa entre los objetivos de la Institución y los componentes de gestión de riesgos del negocio.

Las áreas de Contraloría, Riesgos y Auditoría Interna participan coordinadamente en la identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos, de la siguiente forma:

- **Riesgos:** Responsable de identificar los riesgos inherentes en la operación y cuantificar los eventos de pérdida por su materialización, coadyuvando en la implementación de medidas para mitigarlos.
- **Contraloría:** Apoya en diseñar e implementar controles necesarios para mitigar riesgos en la ejecución de procesos, manteniendo seguimiento permanente y motivando el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable.
- **Auditoría Interna:** En su función independiente, verifica periódicamente mediante pruebas selectivas que las políticas y normas establecidas se apliquen de manera adecuada, así como el correcto funcionamiento del SCI y su consistencia con los objetivos y lineamientos aplicables.

6. Declaración

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 anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera, sus resultados de operación, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo.

RÚBRICA

Lic. Ricardo Lacavex Villarreal
Director General

RÚBRICA

C.P. Manuel Tamayo Cárdenas
Director de Administración y Finanzas

RÚBRICA

C.P. José Guadalupe González Gallegos
Subdirectora de Contabilidad

RÚBRICA

VACANTE
Director de Auditoría Interna