

STERLING CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
 FCO. DE QUEVEDO 117 8o. PISO
 GUADALAJARA, JAL.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2025

(Cifras en miles)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 136,397	PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	\$ 0
Caja, billetes y monedas extranjeros	\$ 63,502	De corto plazo	\$ 0
Bancos	\$ 67,192	De largo plazo	\$ 0
Documentos de cobro inmediato	\$ 0	PRESTAMOS DE PROPIETARIOS	\$ 0
Metales preciosos amonedados	\$ 703	De corto plazo	\$ 0
Instrumentos financieros de alta liquidez	\$ 0	De largo plazo	\$ 0
Remesas en Tránsito	\$ 0	COLATERALES VENDIDOS	\$ 0
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía	\$ 5,000	Reportos	\$ 0
Otros	\$ _____	Otros colaterales vendidos	\$ 0
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	\$	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	\$ 2,477
Instrumentos financieros negociables	\$	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 7,669
Instrumentos financieros para cobrar o vender	\$ 0	Acreedores por liquidación de operaciones	\$
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto)	\$ 0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$ 0
		Contribuciones por pagar	\$ 874
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 6,796
DEUDORES POR REPORTO	\$ 0	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	\$ 0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	\$ 0	OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	\$ 0
ACTIVOS DE LARGA DURACION MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	\$ 0	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$ 465
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	\$ 6,429	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 6,098
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$ 2,049	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$ _____
ACTIVOS POR DERECHO DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$ 2,384	TOTAL PASIVO	\$ 16,709
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	\$ 3,978	CAPITAL CONTABLE	
INVERSIONES PERMANENTES	\$ 0	CAPITAL CONTRIBUIDO	\$ 73,119
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	\$ 0	Capital social	\$ 73,119
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	\$ 0	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	\$
CRÉDITO MERCANTIL	\$ 0	Prima en venta de acciones	\$ 0
TOTAL ACTIVO	\$ 151,238	CAPITAL GANADO	\$ 61,410
		Reservas de capital	\$ 20,918
		Resultados acumulados	\$ 39,959
		Otros resultados integrales	\$
		- Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	\$ 0
		- Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	\$ 0
		- Remediación de beneficios definidos a los empleados	\$ 533
		- Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$ 0
		Participación en ORI de otras entidades	\$ 0
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 134,529
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 151,238

CUENTAS DE ORDEN

Cheques de viajero en consignación	\$ 0
Giros en tránsito	\$ 25
Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Divisas a entregar por ventas diferidas	\$ 0
Divisas a recibir por compras diferidas	\$ 0
Posición de divisas	\$ 51,941
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 0
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	\$ 0
Operaciones por cuenta de terceros	\$ 0
Documentos a cobranza (salvo buen cobro)	\$
Otras cuentas de registro	\$ 257,875

"El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2025 es de \$73,119 miles de pesos"

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las casas de cambio, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 84, fracción VI de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de cambio hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

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

L.C.P. MA. DEL CARMEN MARTÍNEZ SALDAÑA
 DIRECTOR GENERAL

L.C.P. MONICA SUGEY MACIAS GONZALEZ
 GERENTE DE CONTABILIDAD

C.P.C. OMAR JOSUE RAMÍREZ TORRES
 COMISARIO

L.A.E. MIGUEL ANGEL LÓPEZ PÉREZ
 AUDITOR INTERNO

STERLING CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
FCO. DE QUEVEDO 117 8o. PISO
GUADALAJARA, JAL.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en miles de pesos)

Resultado por compraventa de divisas	\$	29,082	
Resultado por valuacion de divisas	\$	21,294	
Ingresos por intereses	\$	1,057	
Gastos por intereses	\$	302	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	\$	<u>0</u>	
MARGEN FINANCIERO			\$ <u>51,131</u>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	0	
Comisiones y tarifas pagadas	\$	7,153	
Resultado por intermediación	\$	0	
Otros ingresos (egresos) de la operación	\$	166	
Gastos de administración y promoción	\$	<u>48,374</u>	<u>55,361</u>
RESULTADO DE LA OPERACION			\$ <u>-4,230</u>
Participación en el resultado neto de otras entidades			\$ 0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			\$ <u>-4,230</u>
Impuestos a la utilidad	\$	<u>-1,768</u>	<u>-1,768</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES CONTINUAS			\$ <u>-2,462</u>
Operaciones discontinuadas			\$ 0
RESULTADO NETO			\$ <u>-2,462</u>
Otros Resultados Integrales			\$ 0
Valuacion de instrumentos financieros para cobrar o vender	\$	0	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposicion	\$	0	
Remedicion de beneficios definidos de los empleados	\$	0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$	<u>0</u>	
Participacion en ORI de otras entidades			\$ 0
RESULTADO INTEGRAL			<u><u>\$ -2,462</u></u>

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las casas de cambio, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 84, fracción VI de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la casa de cambio durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a varias prácticas y a las disposiciones aplicables.

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


L.C.P. MA. DEL CARMEN MARTÍNEZ SALDAÑA
DIRECTOR GENERAL


L.C.P. MONICA SUGEY MACIAS GONZALEZ
GERENTE DE CONTABILIDAD


C.P.C. OMAR JOSUE RAMIREZ TORRES
COMISARIO


L.A.E. MIGUEL ANGEL LOPEZ PEREZ
AUDITOR INTERNO

STERLING CASA DE CAMBIO, S. A. DE C. V.
FCO. DE QUEVEDO 117 8o. PISO
GUADALAJARA, JAL.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1º DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2025

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	Capital contribuido		Capital ganado						Participación en ORI de otras entidades	Total participación controladora	Participación No Controladora	Total capital contable			
	Capital social	Aport para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedición de beneficios definidos a los empleados					Resultado por tenencia de activos no monetarios		
Saldo al 31 Diciembre de 2024	69,919	0	0	19,743	63,596	0	0	453	0	0	153,711	0	153,711	0	153,711
Ajustes retrospectivos por cambio contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 Diciembre de 2024 ajustados	69,919	0	0	19,743	63,596	0	0	453	0	0	153,711	0	153,711	0	153,711
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS															
Aportaciones de capital	3,201	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,200
Reembolsos de Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	-20,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-20,000
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	3,201	0	0	0	-20,000	0	0	0	0	0	-16,800	0	-16,800	0	-16,800
MOVIMIENTOS DE RESERVAS															
Reservas de capital	0	0	0	1,176	-1,176	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL															
Resultado neto	0	0	0	0	-2,462	0	0	0	0	0	-2,462	0	-2,462	0	-2,462
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80	0	80	0	80
- Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Ingresos y gastos relacionados con activos mant para su disp	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80	0	80	0	80
- Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	-2,462	0	0	0	0	0	80	0	-2,382	0	-2,382
Saldos al 31 de Diciembre de 2025	73,119	0	0	20,918	39,959	0	0	533	0	0	134,529	0	134,529	0	134,529

El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las casas de cambio, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 84, fracción VI de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de cambio durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

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


L.C.P.-MA. DEL CARMEN MARTINEZ SALDANA
DIRECTOR-GENERAL


L.C.P. MONICA SUGEY MACIAS GONZALEZ
GERENTE DE CONTABILIDAD


C.P.C OMAR JOSUE RAMIREZ TORRES
COMISARIO


L.C.P. MIGUEL ANGEL LOPEZ PEREZ
AUDITOR INTERNO

STERLING CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
FCO. DE QUEVEDO 117 8vo PISO
Guadalajara, Jal.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		\$ -4,230
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 3,827	
Amortizaciones de activos intangibles	\$ 0	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	\$ 0	
Participación en el resultado neto de otras entidades	\$ 0	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	\$ 0	
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	\$ 0	
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	\$ 0	
Intereses asociados con préstamos de propietarios	\$ 0	
Otros intereses	\$ 0	
Suma		\$ -402
Cambios en partidas de operación		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	\$ 11,750	
Cambio en deudores por reporto	\$ 0	
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	\$ -5,065	
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	\$ 0	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	\$ 0	
Cambio en colaterales vendidos	\$ 0	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	\$ -1,022	
Cambio en otras cuentas por pagar	\$ -704	
Cambio en otras provisiones	\$ 892	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	\$ 0	
Pagos de impuestos a la utilidad	\$ 0	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		\$ 5,449
Actividades de inversión		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	\$ 0	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	\$ 0	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	\$ -172	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 0	
Pagos por operaciones discontinuadas	\$ 0	
Cobros por operaciones discontinuadas	\$ 0	
Pagos por adquisición de subsidiarias	\$ 0	
Cobros por disposición de subsidiarias	\$ 0	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	\$ 0	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	\$ 0	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	\$ 0	
Pagos por adquisición de activos intangibles	\$ 0	
Cobros por disposición de activos intangibles	\$ 0	
Otros cobros por actividades de inversión	\$ 0	
Otros pagos por actividades de inversión	\$ 0	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		\$ -172
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	\$ 0	
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	\$ 0	
Cobro por la obtención de préstamos de propietarios	\$ 0	
Pago de préstamos de propietarios	\$ 0	
Pagos de pasivo por arrendamiento	\$ -3,630	
Cobros por emisión de acciones	\$ 3,200	
Pagos por reembolsos de capital social	\$ 0	
Pagos de dividendos en efectivo	\$ -20,000,000	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	\$ 0	
Pago por intereses de pasivo por arrendamiento	\$ -301	
Otros cobros por actividades de financiamiento	\$ 0	
Otros pagos por actividades de financiamiento	\$ 0	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		\$ -20,731
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		\$ -15,455
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		\$ 151,851
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 136,397

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las casas de cambio, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 84, fracción VI de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la entidad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

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

L.C.P. MA. DEL CARMEN MARTÍNEZ SALDAÑA
DIRECTOR GENERAL

L.C.P. MONICA SUGHEY MACÍAS GONZALEZ
GERENTE DE CONTABILIDAD

C.P.C. OMAR JOSUÉ RAMÍREZ TORRES
COMISARIO

L.E. MIGUEL ÁNGEL LÓPEZ PÉREZ
AUDITOR INTERNO

Sterling Casa de Cambio, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras en miles de pesos (excepto que se indique otra denominación)

1. Operaciones y resumen de las principales políticas contables

Sterling Casa de Cambio, S.A. de C.V. (en lo sucesivo "la Casa de Cambio") se dedica a la compra, venta y cambio de divisas, billetes y piezas metálicas nacionales o extranjeras, que tengan curso legal en el país, así como otras operaciones afines a las antes descritas que al efecto autorice la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

La duración de la Casa de Cambio es indefinida.

La emisión de los estados financieros y las notas correspondientes fue autorizada por la Directora General L.C.P. Ma. del Carmen Martínez Saldaña y la L.C.P. Mónica Sugey Macías González el día 20 de marzo 2026. Estos estados financieros deberán ser aprobados en fecha posterior por el consejo de administración y la asamblea de accionistas. Estos órganos tienen la facultad de modificar los estados financieros adjuntos.

2. Políticas contables significativas aplicadas

a) Bases de preparación

La Casa de Cambio prepara su información financiera de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a las Organizaciones Auxiliares de Crédito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito Sociedades Financieras de Objeto Limitado y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple reguladas, las cuales establecen en forma general la aplicación de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), siempre y cuando no exista disposición específica emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en cuanto a valuación, registro y presentación para rubros específicos de los estados financieros, tomando en consideración que la Casa de Cambio realiza operaciones especializadas.

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico

b) Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera

De conformidad con la NIF B-10, a partir del 1º de enero de 2008 se dejaron de reconocer los efectos de la inflación en la información financiera.

La inflación de 2025 y 2024, determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) fue del 3.69% y 4.21%; respectivamente. La inflación acumulada de los tres años inmediatos anteriores a 2025 y 2024 fue de 12.56% y 16.69%, respectivamente; niveles que, de acuerdo con las NIF, corresponden a un entorno no inflacionario para los años reportados y el siguiente.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 están preparados sobre la base del valor histórico original. De conformidad con la NIF B-10, la Compañía no reconoce los efectos de la inflación en la información financiera por operar en un entorno económico no inflacionario desde su constitución e inicio de operaciones.

c) Moneda funcional y moneda de informe

Los estados financieros adjuntos se presentan en su moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos "\$", se trata de miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o "USD", se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con los criterios contables establecidos por la CNBV requiere del uso de estimaciones y supuestos críticos en la valuación de algunos de sus rubros. Los resultados que finalmente se obtengan pueden diferir de las estimaciones realizadas. La administración de la Casa de Cambio, aplicando su juicio profesional y el grado de incertidumbre, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados como se describe más adelante.

Los supuestos claves utilizados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, en la determinación de estimaciones que implican incertidumbre y que pueden tener un riesgo significativo de ocasionar ajustes de relativa importancia sobre el importe en libros de los activos y pasivos durante el siguiente ejercicio, son los siguientes:

Beneficios definidos a los empleados (post - empleo)

El costo neto de los planes de beneficios definidos y el valor presente de las obligaciones correspondientes se determinan mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varios supuestos. Estos incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad, invalidez y rotación, entre otras hipótesis financieras y demográficas. Debido a la complejidad de la valuación, los supuestos subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones de beneficios definidos son muy sensibles a los cambios en estos supuestos. Todos los supuestos se someten a revisión a cada fecha de cierre del periodo que se informa.

Al determinar la tasa de descuento correspondiente, la administración considera la tasa de interés de las obligaciones negociables en la moneda respectiva, usando como referencia la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo o en su defecto utilizando como referencia la tasa de bonos gubernamentales. En el caso de los bonos corporativos, los bonos subyacentes se someten a una revisión de calidad y aquellos que tienen un diferencial excesivo de crédito se eliminan de la muestra de bonos sobre la cual se basa la tasa de descuento, ya que no representan bonos de alta calidad. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Casa de Cambio utiliza de manera consistente una tasa de bonos corporativos para descontar los beneficios definidos a empleados a largo plazo, al ser considerada la que mejor refleja el valor presente de sus obligaciones de acuerdo con las características de la población y la fecha estimada del pago futuro de los beneficios.

La tasa de mortalidad se basa en las tablas más actualizadas del país.

Los aumentos futuros de salarios se basan en los índices de inflación futuros esperados en el país considerando una tasa de crecimiento del beneficio esperado.

La nota 14 muestra más detalles sobre los supuestos utilizados.

d) Estado de flujos de efectivo

La Casa de Cambio presenta el estado de flujos de efectivo de conformidad al criterio contable emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el cual consiste en presentar en primer lugar la utilidad neta eliminando aquellas partidas que no requirieron flujos y posteriormente los cambios en las actividades de operación, las actividades de inversión y por último las de financiamiento.

e) Disponibilidades

Están representados principalmente por efectivo, metales preciosos amonedados y depósitos bancarios e inversiones en instrumentos de alta liquidez, los depósitos que generan rendimientos se reconocen en el estado de resultados integrales conforme se devengan.

Las Disponibilidades denominadas en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de cierre de jornada a la fecha de transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda, publicado por el Banco de México en su página de internet www.banxico.org.mx conforme a las reglas señaladas por la CNBV.

La fluctuación cambiaria derivada de la valorización de las divisas se registra en el estado de resultados integrales.

f) Remesas en camino

Son documentos que se originan en el extranjero a cargo de terceros, denominados en moneda extranjera.

g) Disponibilidades restringidas

En el caso de operaciones de compra y venta de divisas cuya liquidación se pacta a un plazo máximo de dos días hábiles bancarios siguientes a la fecha de su contratación (divisas a recibir y divisas a entregar a 24 y 48 horas), estas se registran como disponibilidades y exigibilidades restringidas, respectivamente, presentándose en el estado de situación financiera. Los importes por pagar o cobrar en moneda nacional de dichas operaciones se registran en cuentas liquidadoras acreedoras o deudoras según correspondan, las cuales se presentan en los rubros "Cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente.

Las disponibilidades restringidas identificadas como efectivo en traslado corresponden a efectivo en pesos mexicanos, euros y dólares americanos, los cuales se encuentran en tránsito el último día hábil del mes.

h) Inversiones en instrumentos financieros

Las Inversiones en instrumentos financieros se registran a su valor de mercado, siendo estos valores de renta fija sin ningún riesgo especulativo que pudiera deteriorar el monto invertido, con plazo de 24 horas y máximo 72 horas en inversiones efectuadas los días viernes.

i) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales son evaluados por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de los deudores cuyo vencimiento sea mayor a los 90 días naturales, se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independiente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

j) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se reconocen por el monto pagado en el momento en que este se realiza, siempre y cuando se estima que el beneficio económico futuro asociado fluya hacia la Casa de Cambio. Una vez que el bien o servicio es recibido, la Casa de Cambio reconoce el importe relativo a los pagos anticipados como un activo o gasto del periodo, dependiendo si se tiene o no la certeza de que el bien adquirido le generara un beneficio económico futuro.

La Casa de Cambio evalúa periódicamente la capacidad de que los pagos anticipados pierdan su capacidad para generar beneficios económicos futuros, así como la recuperabilidad de estos, el importe que se considera como no recuperable se reconoce como una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

k) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se reconocen inicialmente a su valor de adquisición. La depreciación se determina sobre el valor de los activos, utilizando el método de línea recta y con base en su vida útil estimada (ver Nota 12).

Si una partida de inmuebles, maquinaria y equipo se integra de diversos componentes con diferentes vidas útiles estimadas, los componentes individuales importantes se deprecian durante sus vidas útiles individuales. Los costos de mantenimiento y los gastos de reparación se cargan a resultados conforme se incurren.

La Casa de Cambio evalúa periódicamente los valores residuales, las vidas útiles y métodos de depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo. En su caso, el efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables es reconocido prospectivamente al cierre del ejercicio.

Los inmuebles, mobiliario y equipo se dan de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros), se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

El valor de los inmuebles, mobiliario y equipo se revisa cuando existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos. Cuando el valor de recuperación, que es el mayor entre el precio de venta y su valor de uso (el cual es valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior el valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

l) Arrendamientos

Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor. En el caso de arrendamiento de activos cuyo valor no es importante, o contratos menores de un año, las rentas se afectan directamente en los resultados del año al devengarse.

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de las rentas futuras, descontado a una tasa de interés libre de riesgo. Después de la medición inicial, el pasivo se reduce con los pagos efectuados y se incrementa por los intereses. El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que en sustancia son fijos. El ajuste de la medición se refleja en el activo por derecho de uso o en resultados si dicho activo ya se ha reducido a cero.

m) Provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación pueda ser estimada razonablemente.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación. La tasa de descuento aplicada en estos casos es antes de impuestos, y refleja las condiciones de mercado a la fecha del Estado de situación financiera y, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto financiero.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

n) Pasivo neto por beneficios definidos a empleados

Las primas de antigüedad que se cubren al personal se determinan con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT). Asimismo, la LFT establece la obligación de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios en ciertas circunstancias.

Los costos de primas de antigüedad y beneficios por terminación se reconocen anualmente con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método del crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales. La última valuación actuarial se efectuó en el mes de diciembre de 2025.

Las remediciones del pasivo neto para beneficios definidos, que incluyen ganancias y pérdidas actuariales en obligaciones y las ganancias y pérdidas en el retorno de los activos del plan, son reconocidas de manera inmediata en el estado de posición financiera con su correspondiente efecto en otros resultados integrales en el capital contable en el periodo en que ocurren y se reciclan posteriormente a resultados del periodo, tomando como base la vida laboral promedio remanente de los empleados en que se espera reciban los beneficios del plan vigente.

Los costos por servicios pasados se registran en lo primero de los siguientes sucesos:

- Cuando exista una modificación al plan o reducción de personal.
- La fecha en que se reconozcan costos por reestructura.

o) Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

Los gastos por PTU, tanto causada como diferida, se presentan dentro del rubro de gastos en el estado de resultados integrales.

La PTU se determina inicialmente con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción II del Artículo 10 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta (mecánica fiscal). Como resultado de la Reforma a la LFT publicada el 23 de abril de 2022, la mecánica para el pago de la PTU establece un monto máximo a pagar, el cual, se compara con la PTU calculada bajo la mecánica fiscal para determinar la PTU causada del año.

La PTU diferida se reconoce bajo el método de activos y pasivos. Conforme a este método, se deben determinar todas las diferencias existentes entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, a las cuales se les aplica la tasa correspondiente. Los activos por PTU diferida se evalúan periódicamente creando, en su caso, una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

p) Fluctuaciones cambiarias

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio aplicable a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de la fecha de los estados de situación financiera.

En la Nota 13 se muestra la posición en moneda extranjera al final de cada ejercicio y los tipos de cambio utilizados en la conversión de estos saldos. Los tipos de cambio utilizados son los publicados por Banco de México para el cierre de jornada.

q) Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales (ORI) son variaciones en el capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital, y representan otras ganancias o pérdidas del ejercicio sin afectar el estado de resultados integrales. Los ORI de la Casa de Cambio se componen de las variaciones actuariales de los beneficios a empleados.

r) Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad es la suma de los impuestos a la utilidad causados y diferidos.

El impuesto a la utilidad causado en el año se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el mismo.

Los impuestos a la utilidad diferidos son determinados utilizando el método de activos y pasivos con base en las diferencias temporales que resultan de comparación entre los valores fiscales y contables de los activos y pasivos al cierre del ejercicio.

Los activos y pasivos, por impuestos diferidos se miden con base en las tasas fiscales que estarán vigentes en el ejercicio cuando el activo se materialice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse en la fecha de presentación de información.

El valor neto en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación de información y se reduce en la medida en que ya no sea probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes para permitir que se apliquen todos o una parte de los activos por impuestos diferidos. Las estimaciones por activos por impuestos diferidos se revisan y evalúan en cada fecha de presentación de información y se cancelan en la medida en que sea probable que haya utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación del activo por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas fuera de las utilidades o pérdidas se reconocen en relación con la transacción subyacente, en otras partidas de utilidad integral.

La Casa de Cambio compensa activos y pasivos por impuestos, si y solo si tiene derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los activos y pasivos por impuestos diferidos referidos a los impuestos a la utilidad que corresponde a la misma autoridad.

s) Reconocimiento de ingresos

Las transacciones por compraventa de divisas se reconocen en el momento en que se realiza la operación de compra-entrega de moneda. Los ingresos por revalorización y revaluación se reconocen en el momento en que se devengan.

t) Cuentas de orden

La Casa de Cambio registra en cuentas de orden los saldos de diversas transacciones que realiza en el desarrollo de sus actividades, como las mencionadas a continuación:

I. Giros en tránsito

En esta cuenta se registran los cheques expedidos para la liquidación de operaciones, los cuales se encuentran pendientes de ser cobrados por los beneficiarios. En el caso de documentos en moneda extranjera, estos se valúan en moneda nacional con base en el tipo de cambio del cierre del periodo contable. Conforme a las reglas señaladas por la CNBV aquellos giros que a los 6 meses de emitidos no han sido cobrados, deben reclasificarse al rubro de acreedores diversos.

II. Posición de divisas (larga o corta)

En este concepto se controla la posición neta (larga o corta) en moneda extranjera y piezas metálicas acuñadas en forma de moneda, la cual se valúa en moneda nacional con base en el tipo de cambio del cierre del periodo.

III. Divisas a entregar y a recibir por ventas y compras diferidas

En este renglón se controlan los saldos en moneda extranjera por liquidar y por recibir en operaciones de compraventa de divisas 24/48 horas, los cuales se valúan al tipo de cambio de cierre de jornada.

IV. Documentos a cobranza (salvo buen cobro)

En este renglón se registran los cheques que se toman salvo buen cobro se estipula un plazo máximo de 15 días hábiles para su pago. El cual es reconocido en acreedores y en cuentas de orden.

V. Otras cuentas de registro

En este renglón se registran cuentas de índole fiscal tales como cuenta de capital de aportación "CUCA", cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) y en donde se lleva un control de la utilidad fiscal neta generada en el ejercicio en cuestión, utilidad fiscal neta generada de hasta el 31 de diciembre de 2013, y la utilidad fiscal neta generada a partir del 1 de enero de 2014, ya que como se menciona en la nota 16 c) al momento del reparto causan efectos fiscales distintos.

La nota 16 d) muestra el detalle de la integración de estas cuentas.

3. Cambios en políticas contables por modificaciones a las NIF

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025, la adopción de nuevas NIF y mejoras a las NIF no tuvieron efectos en la información financiera de la entidad.

Convergencia entre NIF y Criterios contables emitidos por CNBV

El 19 de diciembre de 2025, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la "Resolución modificatoria de la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, publicada el 23 de enero de 2018", en la cual se mencionan las NIF que serán adoptadas por estas entidades a partir del 1 de enero de 2027, así como aquellos cambios contables que surjan y que deberán reconocerse retrospectivamente:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos"

NIF C-16 "Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar"

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"

NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar principal e interés"

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"

NIF D-5 "Arrendamientos"

La Entidad considera que no tendrá efectos importantes en sus estados financieros por la adopción de estas nuevas Normas.

Durante el 2025 el CINIF emitió varias NIF, Mejoras y Orientaciones a las NIF que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2026 pero no son relevantes para las actividades de la Entidad o establecen requerimientos contables consistentes con las políticas actuales.

4. Disponibilidades

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las disponibilidades de la Casa de Cambio se integran como sigue:

	2025		
	Moneda de origen	Tipo de cambio	Moneda Nacional
Caja			
Moneda nacional	\$ 18,086	\$ 1.0000	\$ 18,086
Moneda extranjera			
Dólar americano	1,788	18.00800	32,193
Euro	343	21.14589	7,244
Dólar canadiense	283	13.13684	3,719
Libra esterlina	93	24.21626	2,260
			\$ 63,502
Bancos			
Moneda Nacional	60,376	1.00000	60,376
Moneda Extranjera (USD)	214	18.08000	3,856
Moneda Extranjera (EUR)	140	21.14589	2,960
			\$ 67,192
	2024		
	Moneda de origen	Tipo de cambio	Moneda Nacional
Caja			
Moneda nacional	\$ 14,634	\$ 1.0000	\$ 14,634
Moneda extranjera			
Dólar americano	2,183	20.88290	45,583
Euro	491	21.62320	10,626
Dólar canadiense	635	14.52197	9,225
Libra esterlina	110	26.15583	2,864
			\$ 82,932
Bancos			
Moneda Nacional	14,200	1.00000	14,200
Moneda Extranjera (USD)	2,212	20.88290	46,191
Moneda Extranjera (EUR)	179	21.62320	3,870
			\$ 64,261

b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la posición de metales finos amonedados, se integra como sigue:

		2025			
	Tipo de cambio (pesos)	Monto en pesos oro o plata	Cotizaciones utilizadas para su conversión	Equivalente en moneda nacional	
Metales finos					
Azteca	1353.483	260	Banxico pesos Oro	508	
Centenario	1973.658	100	Banxico pesos Oro	195	
				<u>703</u>	

		2024			
	Tipo de cambio (pesos)	Monto en pesos oro o plata	Cotizaciones utilizadas para su conversión	Equivalente en moneda nacional	
Metales finos					
Azteca	1346.95	340	Banxico pesos Oro	458	
				<u>458</u>	

c) El monto de las compras y ventas de divisas de los ejercicios 2025 y 2024 se integra como sigue:

2025 (cifras en miles)						
Moneda de Origen	Compras		Ventas		Importe Total	
	Importe Moneda de origen	Importe MXP	Importe Moneda de origen	Importe MXP	Importe Moneda de origen	Importe MXP
Pesos Oro	390	563,000	370	467,000	760	1,030,000
Onza Plata	6	3,780	6	7,800	12	11,580
USD	227,905	4,316,205	230,288	4,414,902	458,192	8,731,107
EUR	4,239	91,044	4,427	101,168	8,667	192,212
CAD	1,406	17,847	1,758	24,207	3,165	42,054
GBP	171	4,240	187	5,043	358	9,283

2024 (cifras en miles)						
Moneda de Origen	Compras		Ventas		Importe Total	
	Importe Moneda de origen	Importe MXP	Importe Moneda de origen	Importe MXP	Importe Moneda de origen	Importe MXP
Pesos Oro	280	228,020	500	497,500	780	725,520
Onza Plata	-	-	-	-	-	-
USD	237,888	4,287,244	235,113	4,302,939	473,001	8,590,182
EUR	5,659	110,502	5,522	113,970	11,181	224,473
CAD	1,084	13,870	735	9,824	1,819	23,694
GBP	294	6,815	203	4,920	497	11,735

El tipo de cambio utilizado en cada operación varía de acuerdo con las condiciones de mercado.

5. Disponibilidades restringidas o dadas en garantía

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las disponibilidades restringidas se integran como sigue:

	2025		Moneda Nacional
	Moneda de origen	Tipo de cambio	
Caja			
Moneda nacional	5000	1	\$ 5,000
Moneda extranjera			
Dólar americano	-	18.00800	-
			<u>\$ 5,000</u>

	2024		Moneda Nacional
	Moneda de origen	Tipo de cambio	
Caja			
Moneda nacional	4,200	1	\$ 4,200
Moneda extranjera			
Dólar americano	-	20.88290	-
			<u>\$ 4,200</u>

b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las disponibilidades restringidas identificadas como efectivo en traslado, corresponden a efectivo en pesos mexicanos y dólares americanos, el cual está en traslado bajo la custodia de Compañías de traslado de valores, el cual deja de estar en traslado el primer día hábil del ejercicio siguiente.

6. Instrumentos financieros negociables

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las inversiones en valores se integran por títulos para negociar como sigue:

	2025		2024	
	\$	-	\$	
Santander				11,750
	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>11,750</u>

b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Casa de Cambio reconoció ingresos por intereses devengados por las inversiones en valores por \$142 y \$306, respectivamente.

7. Giros en tránsito

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los giros en tránsito que pasaron a acreedores diversos son:

	2025		2024	
	Fecha de registro		Fecha de registro	
Dólares americanos				
Jose Cerrillo Chowell			26/11/2024	\$ 109
Luis Eduardo Perez Magaña	16/12/2025	\$ 1		
Leal Barreto Francisco Javier				
Operadora Magoza, S.A. de C.V.				
Gerardo Gonzalez Rocha				
Stewart Title				
		<u>\$ 1</u>		<u>\$ 109</u>

8. Pagos anticipados y otros activos netos

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2025		2024
Impuestos por recuperar	\$ 5,065	\$	-
Pagos anticipados	521		846
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida	714		634
Depósitos en garantía	81		162
Activos por beneficios a los empleados	48		48
	<u>\$ 6,429</u>	\$	<u>1,690</u>

9. Margen financiero

La integración del margen financiero que se presenta en el estado de resultados integrales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

a) Resultado por compra de divisas

	2025		2024
Dólar americano	\$ 21,777	\$	51,542
Euros	8,918		3,896
Dólar canadiense	(2,221)		(3,298)
Libra esterlina	275		(258)
Metales finos amonedados	333		401
	<u>\$ 29,082</u>	\$	<u>52,283</u>

b) Resultado por valuación de divisas

	2025		2024
Dólar americano	\$ 21,565	\$	28,175
Euros	(3,089)		4,062
Dólar canadiense	3,075		4,790
Libra esterlina	(78)		828
Metales finos amonedados	(179)		(158)
	<u>\$ 21,294</u>	\$	<u>37,697</u>

c) Ingresos por intereses

	2025		2024
Intereses bancarios	\$ 1,057	\$	2,719
	<u>\$ 1,057</u>	\$	<u>2,719</u>

d) Gasto por intereses

	2025		2024
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	(\$ 303)	(\$	319)
Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos	\$ 1	\$	-
	<u>(\$ 302)</u>	(\$	<u>319)</u>

10. Préstamos bancarios y de otros organismos

La Entidad cuenta con una línea de crédito con Banco Mercantil del Norte (Banorte), esta línea de crédito es por 5,000 de la cual hace disposiciones por los montos y plazos que se requieran.

Las disposiciones de los ejercicios 2025 y 2024 se analiza como sigue:

2025					
Línea de Crédito	Disposición	Importe no utilizado	Fecha de la disposición	Fecha de pago	Tasa de interés anual ordinaria
5,000	774	4,226	23-abr-25	24-abr-25	11.33%
5,000	1,700	3,300	06-may-25	07-may-25	10.81%
5,000	1,458	3,542	31-jul-25	01-ago-25	10.31%

2024					
Línea de Crédito	Disposición	Importe no utilizado	Fecha de la disposición	Fecha de pago	Tasa de interés anual ordinaria
5,000	800	4,200	23 abr 2024	24 abr 2024	13.24%
5,000	177	4,823	05 ago 2024	06 ago 2024	13.24%

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no hay disposiciones pendientes de pago.

11. Partes relacionadas

- a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Casa de Cambio no cuenta con saldos por cobrar o por pagar derivados de operaciones con partes relacionadas, sin embargo, la Casa de Cambio al cierre del ejercicio 2025 y 2024 tiene cheques emitidos pendientes de cobro por operaciones de compraventa de dólares americanos realizadas en varias transacciones durante el ejercicio con las siguientes partes relacionadas:

	2025 (miles de dólares)	2024 (miles de dólares)
Jose Cerrillo Chowell	\$ -	\$ 109

El importe de estos cheques se encuentra disminuido del rubro de disponibilidades.

- b) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Casa de Cambio efectuó las siguientes operaciones con partes relacionadas:

Egresos:	2025	2024
Arrendamiento de inmuebles:		
Inmobiliaria y Promotora Sterling, S.A. de C.V.	\$ 2,338	\$ 2,306
Prestación de servicios		
Inmobiliaria y Promotora Sterling, S.A. de C.V.	76	67

2025						
	Divisas en miles				Conversión a miles de pesos mexicanos	
	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta
Beneficiadora La Paz, S.A. de C.V.	USD	73,284	USD	17,670	\$ 1,398,789	\$ 338,158
Cerrillo Chowell Jose	USD	331	USD	784	6,546	15,478
Cerrillo Chowell Jose	EUR		EUR	10		219
Generadora La Paz, S.A. de C.V.	USD		USD	469		8,825
Martinez Saldaña Ma. Del Carmen	USD	22	USD	85	404	1,583
Martinez Saldaña Ma. Del Carmen	EUR		USD	18	1	385
Negociación Minera Santa Maria de la Paz y Anexas, S.A. de C.V.	USD	84,128	USD	23,830	1,603,625	456,356
SB Wadley, S.A. de C.V.	USD		USD	5		92
		157,765		42,868	\$ 3,009,365	\$ 821,097

2024						
	Divisas en miles				Conversión a miles de pesos mexicanos	
	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta
Beneficiadora La Paz, S.A. de C.V.	USD	88,963	USD	19,098	\$ 1,608,517	\$ 340,459
Cerrillo Chowell Jose	USD	400	USD	400	8,288	8,288
Generadora La Paz, S.A. de C.V.	USD		USD	669		12,920
Martinez Saldaña Ma. Del Carmen	USD	481	USD	686	9,054	12,430
Martinez Saldaña Ma. Del Carmen	EUR	115	EUR	811	2,280	16,449
Negociación Minera Santa Maria de la Paz y Anexas, S.A. de C.V.	USD	77,990	USD	16,800	1,405,215	302,136
SB Wadley, S.A. de C.V.	USD		USD	7		128
		167,949		38,471	\$ 3,033,354	\$ 692,811

c) Se tienen celebrados los siguientes contratos de arrendamiento con su parte relacionada Inmobiliaria y Promotora Sterling, S.A. de C.V.

- La Casa de Cambio celebro un contrato de arrendamiento operativo del inmueble en el que se ubican las oficinas en San Luis Potosí, por una vigencia de 10 años a partir del 15 de mayo de 2013. Según los términos de las rentas mensuales pactadas por las partes fueron de \$41, se acordó el pago por adelantado por \$4,153 correspondiente a 102 meses (8 años y 6 meses) durante este tiempo estará exenta de incremento anual a la renta establecida. Dicho periodo terminó de amortizarse en octubre de 2021, acordando pagar la renta a partir de noviembre y hasta abril de 2023 de forma mensual. A partir del 15 de mayo de 2023 se celebró un contrato con vigencia de 2 años, el contrato vigente vence el 31 de Julio de 2026, con una renta mensual de \$42,395.78.
- La Casa de Cambio tiene celebrado un contrato de arrendamiento operativo del inmueble en el que se ubican las oficinas administrativas en Guadalajara, según los términos de las rentas mensuales pactadas por las partes fueron de \$68,021.39, el ultimo contrato firmado tiene vigencia por 1 años a partir de 01 de agosto de 2025.
- La Casa de Cambio tiene celebrado un contrato de arrendamiento operativo del inmueble en el que se ubica la sucursal Constituyentes en Playa del Carmen, Quintana Roo, el cual tiene una vigencia de 1 años a partir

del 01 de agosto de 2025, el monto de la renta mensual es de 60, se pactó que durante este tiempo estará exenta de incremento.

- La Casa de Cambio tiene celebrado un contrato de arrendamiento operativo del inmueble que se ubica en Playa del Carmen, Quintana Roo, firmado el 30 de diciembre de 2019, con una vigencia de 7 años a partir del 01 de enero de 2020, según los términos de las rentas mensuales pactadas fueron de \$26, se acordó el pago por adelantado por \$2,155, correspondiente a 84 meses (7 años). Se pactó que durante este tiempo estará exenta de incremento. Este inmueble es utilizado para hospedaje del personal comisionado que supervisa las oficinas del sureste.

12. Inmuebles mobiliario y equipo

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los inmuebles, mobiliario y equipo se integra como sigue:

	Vida útil estimada	2025	2024
Terrenos	Indefinida	\$ 509	\$ 509
Edificios	20 años	7,775	7,775
Adaptaciones y mejoras	20 años	560	560
Equipo de transporte	4 años	2,457	2,457
Mobiliario y equipo	10 años	5,186	5,186
Equipo de computo	3 años	10,490	10,318
Total		26,977	26,805
(-) Depreciación		(24,928)	(24,348)
Neto		\$ 2,049	\$ 2,457

La depreciación cargada en resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendió a \$580 y \$667 respectivamente.

13. Saldos y transacciones en moneda extranjera

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los estados financieros contienen derechos y obligaciones denominados en moneda extranjera según como se integra a continuación:

	2025					
	Cifras en miles					
	Activo		Pasivo		Posición monetaria activa	
Moneda origen	MXP	Moneda origen	MXP	Moneda Origen	MXP	
Dólar americano (US)	2,012	36,229	65	1,174	1,947	35,055
Euro (EUR)	483	10,204			483	10,204
Dólar canadiense (CAD)	283	3,719			283	3,719
Libra esterlina (GBP)	93	2,260			93	2,260

	2024					
	Cifras en miles					
	Activo		Pasivo		Posición monetaria activa	
Moneda origen	MXP	Moneda origen	MXP	Moneda Origen	MXP	
Dólar americano (US)	4,394	91,771	65	1,361	4,329	90,410
Euro (EUR)	671	14,499			671	14,499
Dólar canadiense (CAD)	635	9,225			635	9,225
Libra esterlina (GBP)	110	2,864			110	2,864

b) Los tipos de cambio utilizados para convertir los importes anteriores a moneda nacional fueron los siguientes:

	2025	2024
Dólar americano (US)	18.00800	20.88290
Euro (EUR)	21.14589	21.62320
Dólar canadiense (CAD)	13.13684	14.52197
Libra esterlina (GBP)	24.21626	26.15583

Los tipos de cambio contenidos en la tabla anterior, no se encuentran convertidos a miles de pesos.

c) Al 20 de marzo de 2026, fecha de emisión de los estados financieros, los tipos de cambio son los siguientes:

	Tipo de cambio 20 de marzo de 2026
Dólar americano (USD)	17.9557
Euro (EUR)	21.2003
Dólar canadiense (CAD)	13.1615
Libra esterlina (GBP)	24.1450

Los tipos de cambio contenidos en la tabla anterior corresponden a los tipos de cambio al cierre de jornada publicados por Banco de México y no se encuentran convertidos a miles de pesos.

14. Primas de antigüedad y beneficios por terminación

a) Costo neto del periodo

	2025		
Integración del costo neto del periodo:	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 95	\$ 304	\$ 399
Costo del interés sobre OBD	117	459	576
Interés (ingreso) sobre activos del plan	(5)	-	(5)
Remediación	27	(82)	(55)
	\$ 234	\$ 681	\$ 915

	2024		
Integración del costo neto del periodo:	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 98	\$ 311	\$ 409
Costo del interés sobre OBD	108	408	516
Interés (ingreso) sobre activos del plan	(4)	-	(4)
Remediación	34	(17)	17
	\$ 236	\$ 702	\$ 938

b) Los cambios en las obligaciones por beneficios definidos se integran como sigue:

	2025		
	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Integración del costo neto del periodo:			
Valor presente de la OBD al 1 de enero de 2025	\$ 1,124	\$ 4,463	\$ 5,587
Costo laboral del servicio actual	95	304	399
Beneficios pagados	(127)	(149)	(276)
Costo del interés neto	117	459	576
Remediación	125	(264)	(139)
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre 2025	\$ 1,334	\$ 4,813	\$ 6,147
	2024		
	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Valor presente de la OBD al 1 de enero de 2024	\$ 1,218	\$ 4,636	\$ 5,854
Costo laboral del servicio actual	98	311	409
Beneficios pagados	(245)	(249)	(494)
Costo del interés neto	108	408	516
Remediación	(55)	(644)	(699)
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre 2024	\$ 1,124	\$ 4,462	\$ 5,586

c) El pasivo neto proyectado actual se integra de la siguiente forma:

	2025		
	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Obligaciones por beneficios definidos (OBD)	(\$ 1,334)	(\$ 4,811)	(\$ 6,145)
Valor razonable de los activos del plan	48	-	48
Pasivo neto proyectado	(\$ 1,286)	(\$ 4,811)	(\$ 6,097)
	2024		
	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Obligaciones por beneficios definidos (OBD)	(\$ 1,124)	(\$ 4,462)	(\$ 5,586)
Valor razonable de los activos del plan	48	-	48
Pasivo neto proyectado	(\$ 1,076)	(\$ 4,462)	(\$ 5,538)

d) Remediciones del pasivo neto proyectado (PNBD)

	2025		
	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
a) Al Inicio del ejercicio	\$ 332	(\$ 785)	(\$ 453)
b) Amortización en resultados del Período	27	(82)	(55)
Ajustes por Experiencia	37	(479)	(443)
Retorno de los activos del plan	5	-	5
Total durante el periodo	130	(264)	(134)
Remediación al cierre (a-b+c) / Otro Resultado Integral / ORI	435	(968)	(534)
Movimiento en ORIS	(\$ 103)	\$ 183	\$ 80

	2024		
	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
a) Al Inicio del ejercicio	\$ 416	(\$ 158)	\$ 259
b) Amortización en resultados del Período	34	(17)	17
c) Generadas durante el Período	-	-	-
Ajustes por Experiencia	80	(313)	(233)
Retorno de los activos del plan	4	-	4
Total durante el periodo	(50)	(644)	(694)
Remediación al cierre (a-b+c) / Otro Resultado Integral / ORI	332	(785)	(454)
Movimiento en ORIS	\$ 84	\$627	\$ 712

e) Las hipótesis significativas utilizadas en el estudio fueron las siguientes:

	2025	2024
Hipótesis financieras		
Tasa de descuento	9.51%	10.91%
Tasa de incremento salarial utilizada	5.26%	5.26%
Hipótesis biométricas		
Mortalidad	EMSSAH-15 Y EMSSAM -15	EMSSAH-15 Y EMSSAM -15

f) El pasivo neto proyectado al cierre de los ejercicios que terminan al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se encuentra como parte del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

15. Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

a) Obligaciones por PTU

La PTU por los ejercicios de 2025 y 2024, se encuentra registrada dentro del concepto de gastos de administración y se integra como sigue:

	2025	2024
PTU Causada	\$ -	\$ 1,661
PTU Diferida	(80)	(8)
	<u>(\$ 80)</u>	<u>(\$ 1,653)</u>

b) PTU diferida

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la PTU diferida se integra como sigue:

	2025	2024
Activos		
Obligaciones laborales	(\$ 610)	(\$ 554)
Arrendamientos operativos	(9)	(21)
Mobiliario y equipo	(145)	(140)
	<u>(764)</u>	<u>(715)</u>
Pasivos		
Pagos anticipados	51	81
	<u>51</u>	<u>81</u>
	<u>(\$ 713)</u>	<u>(\$ 634)</u>

16. Capital contable

- a) El capital social mínimo fijo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es por la cantidad de \$72,305 y \$69,104, respectivamente; y el capital social variable al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es por la cantidad de \$814, en ambos casos.

Mediante asamblea general de accionistas celebrada el 27 de diciembre de 2024, se aprobó el incremento al capital social en su parte fija en cantidad de \$1,140, en cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 82 fracción III de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito.

Mediante asamblea general de accionistas celebrada el 24 de noviembre de 2025, se aprobó el incremento al capital social en su parte fija en cantidad de \$3,200, en cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 82 fracción III de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito.

- b) De acuerdo con la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, la Casa de Cambio debe de separar de la utilidad neta de cada año por lo menos el 10% para incrementar la reserva legal hasta que este alcance el 100% del capital social. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la reserva legal asciende a \$20,918 y \$19,743 respectivamente.
- c) La Ley del ISR establece que los dividendos provenientes de las utilidades que ya hayan pagado el ISR corporativo no estarán sujetas al pago de dicho impuesto, para lo cual, las utilidades fiscales se deberán controlar a través de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN). La cantidad distribuida que exceda del saldo de la CUFIN, estará sujeta al pago del ISR en los términos de la legislación vigente a la fecha de distribución

del dividendo. Los dividendos que se paguen a personas físicas y a personas morales residentes en el extranjero sobre utilidades generadas a partir de 2014 están sujetas a una retención de un impuesto adicional del 10%.

De conformidad con la Ley de ISR la Casa de Cambio debe controlar en una cuenta denominada cuenta de capital de aportación (CUCA) las aportaciones de capital y las primas netas por suscripciones de acciones efectuadas por los accionistas, así como las reducciones de capital que se efectúen. Dicha cuenta se deberá actualizar con la inflación incurrida en México desde la fecha de las aportaciones y hasta aquellas en la que se lleve a cabo una reducción de capital.

Mediante asamblea general de accionistas celebrada el 12 de abril de 2025, se aprobó decreto de dividendos en cantidad de \$20,000 repartidos conforme a la participación accionaria de cada accionista. Al cierre del ejercicio 2025 los accionistas solo han cobrado 17,874.

d) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se tienen los siguientes saldos fiscales:

	2025	2024
Cuenta de capital de aportación (CUCA)	\$ 87,910	\$ 81,696
Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN)	169,964	182,614

17. Otros ingresos (egresos) de la operación

a) Al 31 de diciembre, los otros ingresos (gastos) se integran como sigue:

	2025	2024
Ingresos por actualización de contribuciones a favor	\$ -	\$ 250
Diversos	166	59
	\$ 166	\$ 309

18. Impuestos a la utilidad

a) Impuestos sobre la renta (ISR)

Para los ejercicios fiscales 2025 y 2024, conforme a la ley del impuesto sobre la renta (LISR) la tasa corporativa del ISR es del 30%.

Para los ejercicios fiscales 2025 y 2024, se determinaron resultados fiscales por \$0 y \$26,339 respectivamente.

b) Al 31 de diciembre, los impuestos a la utilidad cargados a resultados se integran como sigue:

	2025	2024
Impuesto sobre la renta (ISR)		
ISR Causado	\$ -	(\$ 7,902)
ISR Diferido	1,768	(1,627)
	\$ 1,768	(\$ 9,529)

c) Los impuestos diferidos que se muestran en los estados de posición financiera se integran como sigue:

	2025	2024
Activos		
Pérdidas fiscales por amortizar	\$(2,051)	\$ -
Obligaciones laborales	(1,829)	(1,662)
Mobiliario y equipo	(436)	(421)
Arrendamientos operativos	(28)	(63)
PTU por pagar	-	(498)
	(4,344)	(2,644)
Pasivos		
PTU diferida	213	189
Pagos anticipados	152	244
	365	433
(Activo) Pasivo , neto	\$(3,979)	\$(2,211)

19. Administración de riesgos (no auditada):

De acuerdo con las disposiciones de la CNBV, la Casa de Cambio debe revelar en las notas de sus estados financieros, las principales políticas y prácticas de administración de riesgos, así como el análisis de los riesgos a los que está expuesta, bajo su propia perspectiva.

a) Entorno de control

La Casa de Cambio cuenta con políticas y prácticas para la identificación, medición y monitoreo de los riesgos a que se encuentra expuesta, las cuales la Administración considera que son adecuadas para el nivel actual de las operaciones. Los principales riesgos a que se encuentra sujeta la Casa de Cambio son los siguientes:

Riesgo de crédito: Representa la pérdida potencial por la falta de pago de una contraparte en las operaciones de compraventa de divisas que realiza la Casa de Cambio.

Para mantener un control y seguimiento sobre las operaciones pactadas diariamente, la Casa de Cambio tiene un área destinada exclusivamente para verificar y autorizar que las operaciones cuenten con el contravalor respectivo, antes de ser liquidadas por la tesorería.

Riesgo de liquidez: Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Casa de Cambio, por la venta anticipada forzosa de activos a descuento 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.

El criterio de la Casa de Cambio es no mantener posiciones de riesgo.

Riesgo de mercado: Se define como la pérdida potencial por cambios en las tasas de interés y tipos de cambio que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente.

La Casa de Cambio maneja criterios, que establecen montos máximos para posiciones abiertas, largas o cortas, durante el día y para la noche. La mesa de cambios monitorea constantemente el mercado y, en conjunto con la Dirección General, decide diariamente la estrategia que se seguirá en ese sentido.

Riesgo operativo: Representa la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en el desarrollo de las actividades de la Casa de Cambio.

La Casa de Cambio maneja respaldos diarios, con un ciclo de cinco días y se tiene implementado otro respaldo en servidor distinto. Además, se cuenta con mecanismos y equipos de seguridad que protegen los sistemas y equipos utilizados.

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 la Casa de Cambio lleva a cabo.

La Casa de Cambio cumple cabalmente con todas las obligaciones marcadas por las distintas leyes que la afectan.

b) Detección de operaciones con recursos de procedencia ilícita

La Casa de Cambio tiene establecido un documento de criterios, medidas y procedimientos internos para la identificación y conocimiento de los clientes, en los cuales se especifican las normas a las que deberán apegarse los empleados, funcionarios y directivos en materia de prevención del lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.

La Casa de Cambio reporta en tiempo y forma las operaciones relevantes y las operaciones inusuales, y en su caso, las operaciones preocupantes que dictamine el Comité de Comunicación y Control, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

20. Contingencias

La Casa de Cambio al igual que sus activos no está sujetos, a acción alguna de tipo legal que no sean los inherentes a su actividad.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

Las autoridades fiscales tienen derecho a revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la Casa de Cambio, de lo cual pudieran derivarse eventuales reclamaciones por cuestiones de interpretación, que en todo caso son impugnables.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

21. Arrendamientos

Los activos por derecho de uso y el monto de los pasivos por arrendamiento se integran como sigue:

	2025	2024
Activos por derecho de uso:		
Inmuebles y oficinas	\$ 16,038	\$ 13,684
Depreciación acumulada	(13,654)	(10,406)
	\$ 2,384	\$ 3,278

La Casa de Cambio, tiene arrendado principalmente los locales en donde se encuentran las sucursales de la casa de cambio en distintos puntos del país.

La mayoría de los contratos son celebrados a un año, ya que cada año se revisan los resultados de las sucursales para determinar la continuidad en sus operaciones. Para efectos del cálculo requerido por la norma de información financiera D-5, no se incluyeron las sucursales que al cierre del ejercicio 2025 y 2024 se tenía conocimiento de que los contratos no serían renovados. Los contratos celebrados a un año en los que hay una certeza razonable de continuidad de operaciones, el plazo que se optó para el cálculo de esta provisión fue de 2 años, para el resto de los contratos cuyos plazos se fijaron en periodos superiores a un año, la determinación se hizo conforme a los vencimientos de dichos contratos. Cabe señalar que la Casa de Cambio tiene celebrados algunos contratos cuyas rentas fueron pagadas por anticipado, y que dichas rentas se van amortizando al estado de resultados integrales conforme se devenga el arrendamiento. Estas rentas tampoco fueron incluidas en el cálculo de la provisión de la norma de información financiera D-5.

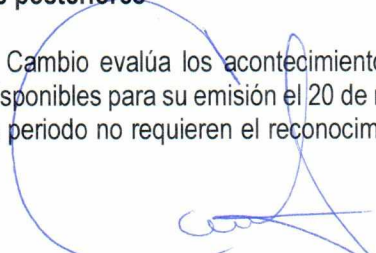
Los montos reconocidos en los resultados del año por las operaciones de arrendamiento se muestran a continuación:

	2025	2024
Gasto por depreciación de activos por derecho de uso	\$ 3,248	\$ 3,235
Intereses devengados por pasivos por arrendamiento	301	319
Pagos a pasivos por arrendamientos en el ejercicio	3,630	3,595

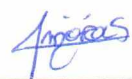
Al cierre del ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2025, los pagos mínimos futuros de contratos celebrados por arrendamiento, principalmente de oficinas, derivados de contratos operativos no cancelables ascienden a \$1,823,524 pesos (estas cantidades no están expresadas en miles de pesos).

22. Hechos posteriores

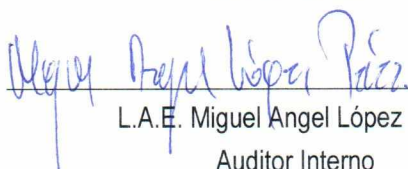
La Casa de Cambio evalúa los acontecimientos posteriores al 31 de diciembre de 2025, los estados financieros estuvieron disponibles para su emisión el 20 de marzo de 2026 y determinó que los sucesos o transacciones ocurridos durante este periodo no requieren el reconocimiento o la comunicación en estos estados financieros, excepto por lo siguiente:



 L.C.P. Ma Del Carmen Martínez Saldaña
 Director General



 L.C.P. Mónica Suguey Macías Gonzalez
 Gerente de Contabilidad



 L.A.E. Miguel Ángel López Pérez
 Auditor Interno



 C.P.C. Omar Josué Ramírez Torres
 Comisario

Estas notas son parte integrante de los estados financieros.