

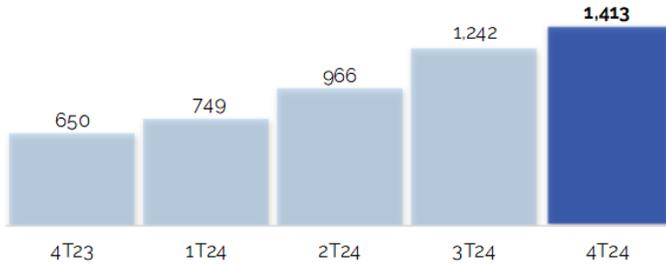
Monex, S.A.P.I. de C.V.

Sector/Industria
Divisas y Pagos Internacionales

| | | | | |
|------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Captación | Cartera de crédito (neto) | Activo Total | Capital Contable | ROE (2024) |
| 72,280 mdp | 53,916 mdp | 279,571 mdp | 20,387 mdp | 23.80 % |

Monex, S.A.P.I. es una empresa tenedora de acciones cuyas principales subsidiarias son: Monex Grupo Financiero, MNI Holding y Arrendadora Monex. Con oficina matriz en la Ciudad de México y una historia de éxito con más de 39 años en prestar servicios financieros a empresas nacionales e internacionales. La principal actividad de Monex Grupo Financiero es la realización de operaciones tales como la prestación de servicios de banca múltiple y la intermediación bursátil.

Resultado neto



Ingresos por producto en 2024



Empleados 2024: 2,816

MONEX, S.A.P.I. de C.V.

Resultados del Cuarto Trimestre Dictaminado de 2024

CIUDAD DE MÉXICO, 16 de mayo de 2025 — Monex, S.A.P.I. de C.V. ("Monex") reportó hoy ingresos totales de la operación por \$15,730 millones de pesos al cierre de 2024, lo que representa un crecimiento de 19% en comparación con los ingresos reportados en 2023.

Los ingresos generados durante 2024 están compuestos principalmente en un 36% por la operación de compraventa de divisas en México, un 22% por el segmento de crédito y captación, un 19% por operaciones cambiarias de las subsidiarias en el extranjero, un 9% por el negocio de intermediación bursátil y un 5% por los ingresos del negocio de derivados.

Los ingresos del negocio de divisas y pagos internacionales en México ascendieron a \$5,635 millones de pesos al cierre de 2024, lo que representa un crecimiento de 7% en relación con el cierre de 2023.

El segmento de crédito y captación reportó ingresos por \$3,487 millones de pesos al cierre de 2024, los cuales se mantuvieron prácticamente en línea con lo reportado al cierre del año anterior.

El negocio de divisas y pagos internacionales de las subsidiarias en el extranjero reportó ingresos por \$3,061 millones de pesos al cierre de 2024, lo que representa un crecimiento de 22% en comparación con los ingresos reportados al cierre de 2023.

Los ingresos del negocio de intermediación bursátil ascendieron a \$1,444 millones de pesos al cierre de 2024, lo que equivale a un crecimiento de 19% en relación con el año anterior.

El segmento de derivados reportó ingresos por \$818 millones de pesos al cierre de 2024, lo que representa un crecimiento de 27% con respecto a los ingresos reportados al cierre de 2023.

La utilidad neta al cierre de 2024 resultó en \$4,370 millones de pesos, lo que equivale a un crecimiento de 37% en relación con la utilidad neta del año anterior.

Eventos relevantes recientes

En sesión ordinaria del Consejo de Administración de Banco Monex, subsidiaria de Monex, S.A.P.I. de C.V., celebrada el 6 de febrero de 2025, se resolvió designar a Alfredo Gershberg Figot como Director General del Banco, así como responsable de finanzas y operaciones.

Asimismo, el Consejo de Administración de Banco Monex nombró a Patricio Bustamante Martínez como Director Corporativo de Finanzas, Planeación y Administración.

Para mayor información consultar:

www.monexsapi.com

Contacto: Alfredo Gershberg Figot

Director General Adjunto de Operación y Finanzas

Correo-e: agershberg@monex.com.mx

Paseo de la Reforma 284, piso 15
Ciudad de México. C.P. 06600
Teléfono: (55) 5231 4500
relacionconinversionistas@monex.com.mx

| 2022 | 2023 | Ene - Dic 24 | 4T24 | Resumen Financiero |
|---------|---------|--------------|---------|-------------------------------|
| 11.808 | 13.208 | 15.730 | 4.684 | Ingreso total de la operación |
| 3.901 | 4.476 | 6.132 | 2.012 | Resultado antes de impuestos |
| 33.04 | 33.89 | 38.98 | 42.95 | Margen de operación % |
| 2.910 | 3.197 | 4.370 | 1.413 | Resultado Neto |
| 24.64 | 24.21 | 27.78 | 30.17 | Margen Neto % |
| 217.219 | 189.050 | 279.571 | 279.571 | Total Activo |
| 202.724 | 172.711 | 259.184 | 259.184 | Total Pasivo |
| 14.495 | 16.339 | 20.387 | 20.387 | Total Capital |
| 28.982 | 38.202 | 53.916 | 53.916 | Cartera de Crédito (neto) |
| 51.522 | 63.840 | 72.280 | 72.280 | Captación |

| 2022 | 2023 | Ene - Dic 24 | 4T24 | Rentabilidad |
|-------|-------|--------------|-------|--------------------------|
| 1.45 | 1.57 | 1.87 | 2.41 | Rendimiento Activos % ** |
| 21.61 | 20.74 | 23.80 | 30.79 | Rendimiento Capital % ** |
| 19.65 | 17.50 | 17.73 | 17.73 | ICAP Banco Monex *** |

Calificaciones crediticias

| Largo Plazo | Corto Plazo | Perspectiva | Largo Plazo | Corto Plazo | Perspectiva | Calificación**** |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
| AA-(mex) | F1+(mex) | Positiva | HR AA | HR1 | Estable | Monex, S.A.P.I. (EN) |
| AA-(mex) | F1+(mex) | Positiva | HR AA+ | HR1 | Estable | Banco Monex (EN) |
| BB+ | B | Estable | - | - | - | Banco Monex (EG) |
| AA-(mex) | F1+(mex) | Positiva | HR AA+ | HR1 | Estable | Monex CB (EN) |

Cifras en millones de pesos.

** Cálculo del Rendimiento en 2022 y 2023 - Resultado neto anual / Activos o Capital total promedio del cuarto trimestre del año de referencia y el cuarto trimestre del año anterior.

*** Cálculo del Rendimiento en Ene - Dic 24 - Resultado neto de 2024 / Activos o Capital total promedio del cuarto trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

** Cálculo del Rendimiento en 4T24 - Resultado neto anualizado del trimestre / Activos o Capital total promedio del cuarto trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

**** Información de Banco de México. Corresponde a Banco Monex (Diciembre 2024).

***** EN: Escala Nacional. EG: Escala Global.

Panorama General: Monex, S.A.P.I. es una empresa tenedora de acciones cuyas principales subsidiarias son Monex Grupo Financiero, MNI Holding y Arrendadora Monex. Cuenta con más de 39 años de experiencia en el mercado financiero, tiempo durante el cual ha demostrado un crecimiento consistente y sólido en volumen de operación y número de clientes. En México, la fuerza de promoción está distribuida en 33 sucursales, donde se ofrecen productos financieros que satisfacen las necesidades cambiarias, de pago, crediticias, de inversión, de cobertura y asesoría financiera de sus clientes. Las subsidiarias de Monex Grupo Financiero son Banco Monex, Monex Casa de Bolsa y Monex Operadora de Fondos; a través de las cuales provee a sus clientes los siguientes productos: compraventa de divisas, mercado bursátil (deuda, capitales y banca de inversión), fondos de inversión, productos de manejo de riesgos, inversiones internacionales, fiduciario, créditos y cartas de crédito, entre otros. Las subsidiarias de MNI Holding son Monex USA y Monex Europe; a través de las cuales proveen a sus clientes principalmente servicios de compraventa de divisas y pagos.

Pronunciamento Contable: De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, en su Título Octavo, artículo 78 establece que: tratándose de los estados financieros que, en su caso, presenten las entidades financieras, deberán ser elaborados y dictaminados de acuerdo con las normas contables y de auditoría dictadas por las autoridades mexicanas competentes, según corresponda. Lo previsto en el párrafo anterior también resultará aplicable a los estados financieros de emisoras que, a través de sus subsidiarias, realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas. Monex, a través de sus subsidiarias, realiza preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, por ello elabora y dictamina sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias, a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Monex, S.A.P.I. de C.V.

INFORMACIÓN FINANCIERA DESTACADA

ANÁLISIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MONEX, S.A.P.I. Y SUBSIDIARIAS

Las principales políticas contables de Monex, S.A.P.I. están de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), las cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, Instituciones de Crédito, Casas de Bolsa y Sociedades de Inversión y a las personas que les prestan servicios", en sus circulares, así como en los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún y cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

| Ingresos de principales líneas de negocio | 4T24 | | 4T23 | | Ene - Dic 24 | | Ene - Dic 23 | | 2024 vs. 2023 | |
|--|--------------|------------------|--------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|--|
| | Monto | (%) ¹ | Monto | (%) ¹ | Monto | (%) ¹ | Monto | (%) ¹ | % | |
| Divisas y Pagos Internacionales | 2,521 | 53.8 | 2,080 | 63.7 | 8,696 | 55.3 | 7,763 | 58.8 | 12.0 | |
| • México | 1,523 | 32.5 | 1,433 | 43.9 | 5,635 | 35.8 | 5,250 | 39.8 | 7.3 | |
| • Subsidiarias en el extranjero | 998 | 21.3 | 647 | 19.8 | 3,061 | 19.5 | 2,513 | 19.0 | 21.8 | |
| Crédito y Captación | 841 | 18.0 | 1,192 | 36.5 | 3,487 | 22.2 | 3,479 | 26.3 | 0.2 | |
| Intermediación Bursátil | 446 | 9.5 | 300 | 9.2 | 1,444 | 9.2 | 1,212 | 9.2 | 19.1 | |
| Derivados | 353 | 7.5 | -100 | -3.0 | 818 | 5.2 | 646 | 4.9 | 26.6 | |
| Servicios Fiduciarios | 106 | 2.3 | 107 | 3.3 | 446 | 2.8 | 411 | 3.1 | 8.5 | |
| Arrendadora | 22 | 0.5 | 29 | 0.9 | 101 | 0.6 | 72 | 0.5 | 40.3 | |
| Otros | 395 | 8.4 | -345 | -10.6 | 738 | 4.7 | -375 | -2.8 | (296.8) | |
| Ingreso total de la operación | 4,684 | 100.0 | 3,263 | 100.0 | 15,730 | 100.0 | 13,208 | 100.0 | 19.1 | |
| Información financiera | Monto | (%) ² | Monto | (%) ² | Monto | (%) ² | Monto | (%) ² | vs. 2023 | |
| Ingreso total de la operación ³ | 4,684 | 100.0 | 3,263 | 100.0 | 15,730 | 100.0 | 13,208 | 100.0 | 19.1 | |
| Gastos de Administración y promoción | 2,672 | 57.0 | 2,340 | 71.7 | 9,598 | 61.0 | 8,732 | 66.1 | 9.9 | |
| Resultado de la operación | 2,012 | 43.0 | 923 | 28.3 | 6,132 | 39.0 | 4,476 | 33.9 | 37.0 | |
| Impuestos ISR | 598 | 12.8 | 274 | 8.4 | 1,762 | 11.2 | 1,282 | 9.7 | 37.4 | |
| Participación no controladora | 1 | 0.0 | -1 | 0.0 | 0 | 0.0 | -3 | 0.0 | (100.0) | |
| Resultado Neto Mayoritario | 1,413 | 30.2 | 650 | 19.9 | 4,370 | 27.8 | 3,197 | 24.2 | 36.7 | |

1. Representa el porcentaje de participación de la línea de negocio comparada contra el ingreso total de la operación. 2. Indica el porcentaje de participación de cada concepto comparada contra el ingreso total de la operación. 3. Incluye los rubros de "Otros ingresos (egresos) de la operación", "Ingresos por servicios" e "Ingresos por Arrendamiento Financiero".

Dic 24 vs Dic 23

| Estado de Situación Financiera | Dic 24 | Dic 23 | Variación % | Variación \$ |
|--|----------------|----------------|-------------|---------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 37,562 | 32,122 | 16.9 | 5,440 |
| Inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados y cuentas de margen | 162,482 | 98,853 | 64.4 | 63,629 |
| Cartera de Crédito (neto) | 53,916 | 38,202 | 41.1 | 15,714 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 19,736 | 14,294 | 38.1 | 5,442 |
| Propiedades y Activos, mobiliario y equipo | 854 | 722 | 18.3 | 132 |
| Inversiones permanentes | 144 | 135 | 6.7 | 9 |
| Otros activos | 4,877 | 4,722 | 3.3 | 155 |
| Total Activo | 279,571 | 189,050 | 47.9 | 90,521 |
| Captación tradicional | 72,280 | 63,840 | 13.2 | 8,440 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 1,639 | 1,611 | 1.7 | 28 |
| Reportos, derivados y colaterales | 151,533 | 75,322 | 101.2 | 76,211 |
| Otros pasivos (neto) | 33,732 | 31,938 | 5.6 | 1,794 |
| Total Pasivo | 259,184 | 172,711 | 50.1 | 86,473 |
| Capital contribuido | 2,937 | 2,943 | -0.2 | (6) |
| Capital ganado | 17,450 | 13,391 | 30.3 | 4,059 |
| Participación no controladora | - | 5 | -100.0 | (5) |
| Total Capital | 20,387 | 16,339 | 24.8 | 4,048 |
| Total Pasivo y Capital | 279,571 | 189,050 | 47.9 | 90,521 |

Dic 24 vs Dic 23

| Cartera de Crédito | Dic 24 | Dic 23 | Variación % | Variación \$ |
|--|--------|--------|-------------|--------------|
| Cartera de Crédito (neta) | 53,916 | 38,202 | 41.1 | 15,714 |
| Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1 | 53,948 | 38,196 | 41.2 | 15,752 |
| Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 2 | 193 | 288 | -33.0 | (95) |
| Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3 | 754 | 556 | 35.6 | 198 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (979) | (838) | 16.8 | (141) |
| Índice de Morosidad (IMOR) % * | 1.37 | 1.43 | -4.2 | (0.06) |
| Índice de Cobertura (ICOR) % ** | 130 | 151 | -13.9 | (21) |
| EPRC/Cartera Total % *** | 1.78 | 2.15 | -17.2 | (0.37) |

Dic 24 vs Dic 23

| Rentabilidad | Dic 24 | Dic 23 | Var % | Var \$ |
|----------------------------|--------|--------|-------|--------|
| Rendimiento Activos % **** | 1.87 | 1.57 | 19.1 | 0.30 |
| Rendimiento Capital % **** | 23.80 | 20.74 | 14.8 | 3.06 |

Cifras en millones de pesos * Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 / Cartera de crédito total ** Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

*** Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito total

**** Cálculo del Rendimiento en Dic 24 = (Resultado neto de 2024 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del cuarto trimestre de 2024 y del cuarto trimestre de 2023).

**** Cálculo del Rendimiento en Dic 23 = (Resultado neto de 2023 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del cuarto trimestre de 2023 y del cuarto trimestre de 2022).