



Conferencia de Resultados del 2T25

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V.

25 de julio de 2025

invexcontroladora.com



Aviso Legal

Esta presentación contiene declaraciones a futuro basadas en numerosas variables y supuestos, los cuales son inherentemente inciertos. Estos involucran juicios relativos al futuro del entorno económico, financiero y competitivo, y también de decisiones de negocio, todo esto es difícil de predecir con exactitud. Estas incertidumbres podrían ser, sin estar limitadas, conflictos geopolíticos, cambios regulatorios o legales, catástrofes naturales, emergencias sanitarias, y cualquier otro evento que pueda causar interrupción en el curso ordinario de los negocios e incluso limitar la implementación del plan de contingencia. Por estas razones, y otras no previsibles, los resultados podrían variar o diferir respecto a los presentados.

Conferencia de Resultados del 2T25 - INVEX Controladora

Contenido

INVEX Controladora	1
Resumen Financiero	2
Servicios Financieros	3
Transición Energética	4
Promoción de Inversiones	5
Q&A	6

Presentadores



Alfonso Ruiz
CFO



Juan B. Guichard
Director General
de INVEX Controladora



Alejandro Vélez
IRO

INVEX es un grupo empresarial mexicano que opera un portafolio de negocios en tres divisiones



14.7 mmdp
Market Cap

26.2 mmdp
Ingresos
U12M

3.6 mmdp
Utilidad Neta
U12M

3,068
Colaboradores



Servicios Financieros

Transición a la banca digital



Banca Digital y de Consumo

Banca Privada y Patrimonial

Banca Empresarial

Fiduciario

Transición Energética

Acelerando la Transición Energética



Suministro de Electricidad

Servicios Energéticos

Infraestructura Eléctrica y

Generación Distribuida

Promoción de Inversiones

Inversiones en Infraestructura y Bienes Raíces



Infraestructura

Bienes Raíces

Capital Privado

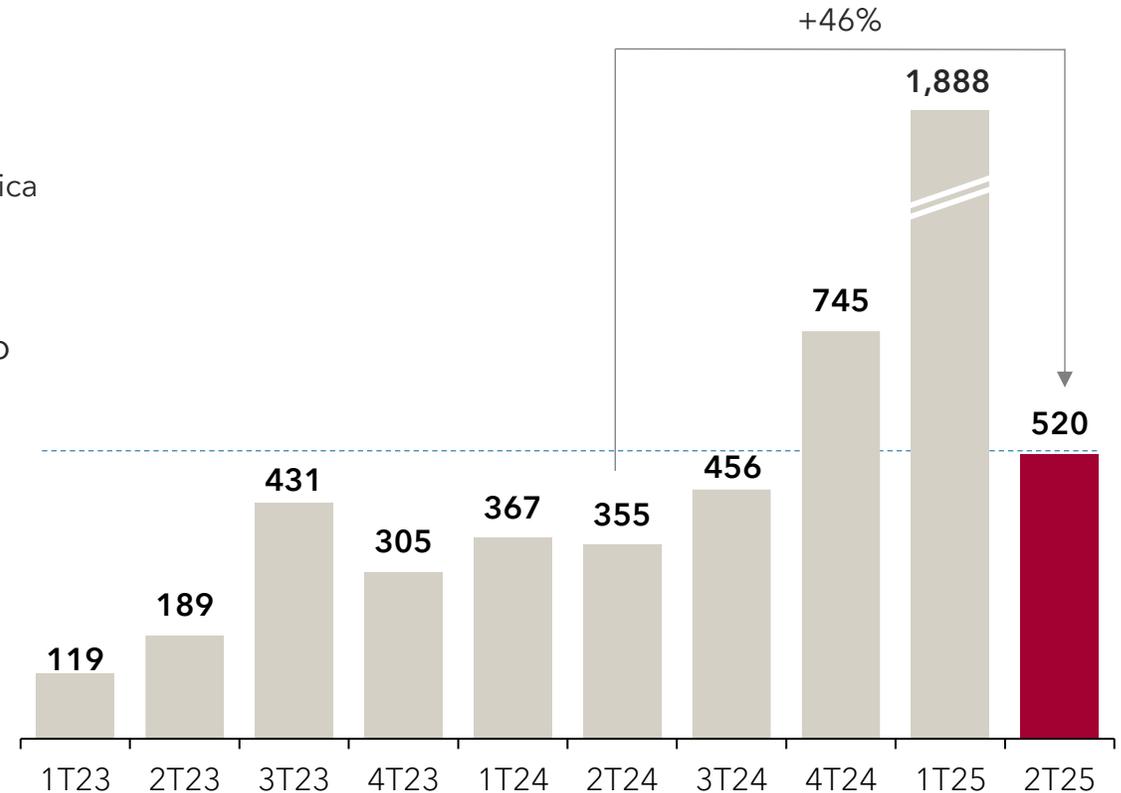
Asesoría Financiera

Mantenemos alta rentabilidad después de varios trimestres sobresalientes

Utilidad Neta fue de **520** mdp durante el 2T25

- ✓ Sólidos resultados operaciones en las tres divisiones
 - Crecimiento y nuevos productos: Servicios Financieros
 - Ampliando margen y ganando mercado en ERCOT: Transición Energética
 - Ejecutando plan de eficiencias: Promoción de Inversiones
- ✓ Se redujo 9% la deuda corporativa y se pagó dividendo de 93 mdp con las distribuciones de flujos de subsidiarias hacia Controladora
- ✓ **ROE** Controladora:
 - **13%** (trimestral anualizada) **25%** (U12M)

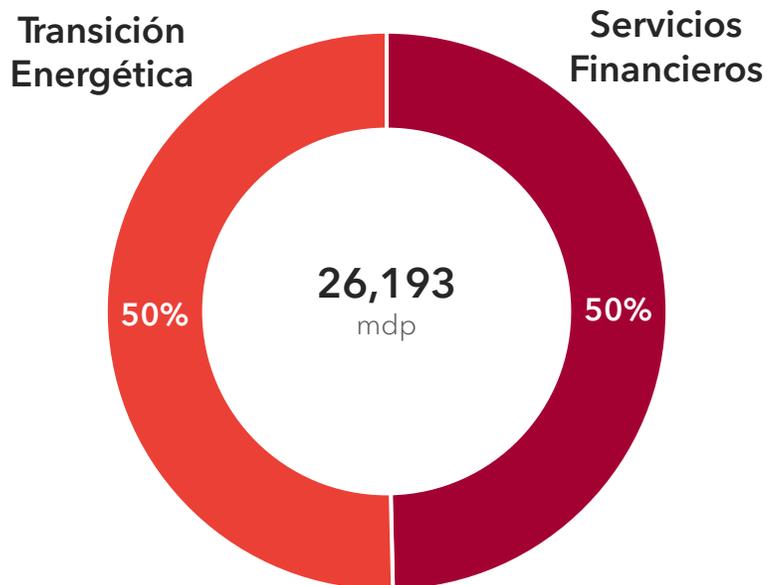
Utilidad Neta
millones de pesos



Hemos logrado diversificar al grupo empresarial en ingresos, resultados y capital invertido

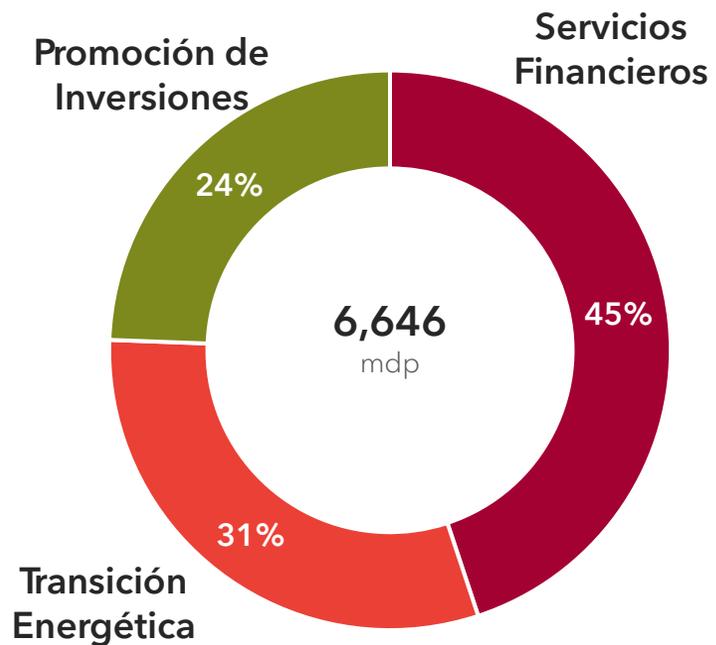
Ingresos Operativos: U12M

millones de pesos, %



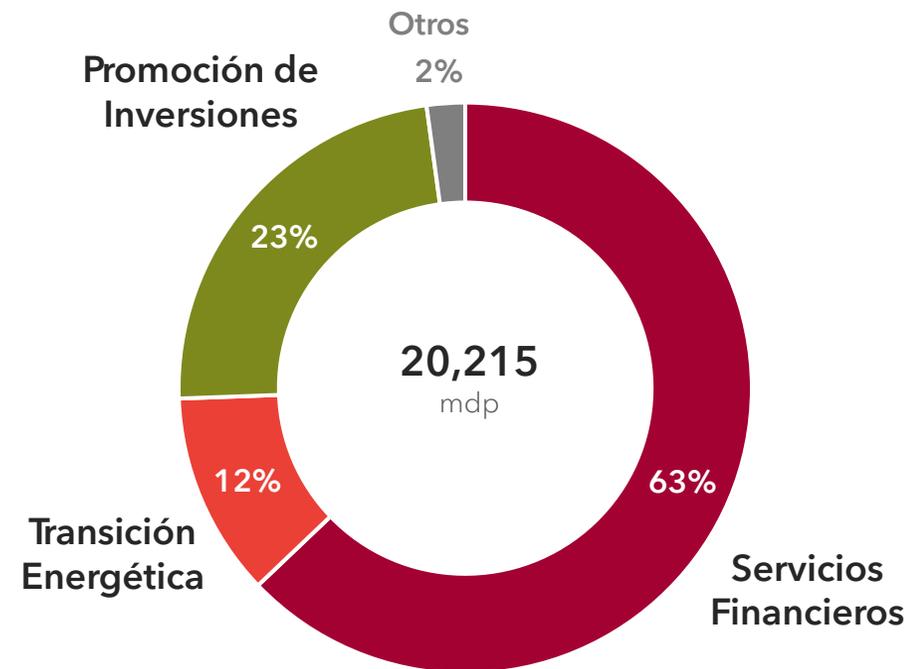
Resultado antes de impuestos: U12M

Subsidiarias, millones de pesos, %



Capital Invertido

millones de pesos, %



Servicios Financieros

Banco, Casa de Bolsa, Operadora, *Broker Dealer*, Arrendadora



Servicios Financieros

Cartera Consumo

- Lanzamos al mercado la fase de prueba de Amazon Access (por invitación)
- 1.2 millones de tarjetas, 31.1 mmdp en cartera
- Trayectoria de crecimiento continúa, cartera +5% trimestral +32% interanual
 - Morosidad de 2.6%, ligero aumento, aún por debajo del promedio del segmento de 3.3%

Cartera Comercial

- En crecimiento: 16.8 mmdp, +7% trimestral +5% interanual
- Morosidad en 1.7%

Transición Energética

Suministro Eléctrico, Servicios Energéticos, Generación Distribuida, Digital



Transición Energética

Suministro

- 1,135 GWh de suministro durante el 2T25, tanto en MEM como ERCOT
- En ERCOT crecimos 2.1x veces vs 1T25
- Alcanzamos utilidad operativa en Ammper Power

Proyectos de infraestructura eléctrica

- Avances en desarrollo de dos nuevos proyectos (Nuevo León y Querétaro)

Promoción de Inversiones

Carreteras, Terminal de Petrolíferos, APPs, Bienes Raíces, Capital Privado



Promoción de Inversiones

Se recibieron flujos por 397 mdp de los proyectos; se distribuyeron 161 mdp a Controladora

- Se concretó venta de Centra Manzanillo 5 mdd
- Se avanzó en plan de eficiencias:
Se fusionaron 4 razones sociales sin operación y se inició liquidación de otras 2

Bienes raíces

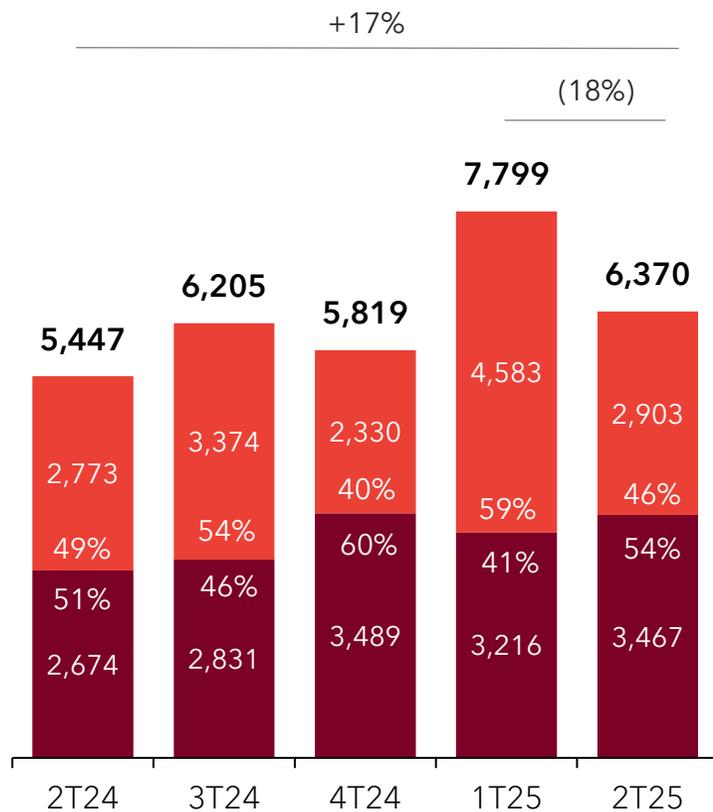
- Se inició la preventa de la Torre 5 de Eniti
- Avances en ventas de Union Square

Mantenemos la trayectoria de rentabilidad operacional en las tres divisiones de negocios, ciertos efectos no operativos en Promoción de Inversiones

Ingresos Operativos

millones de pesos

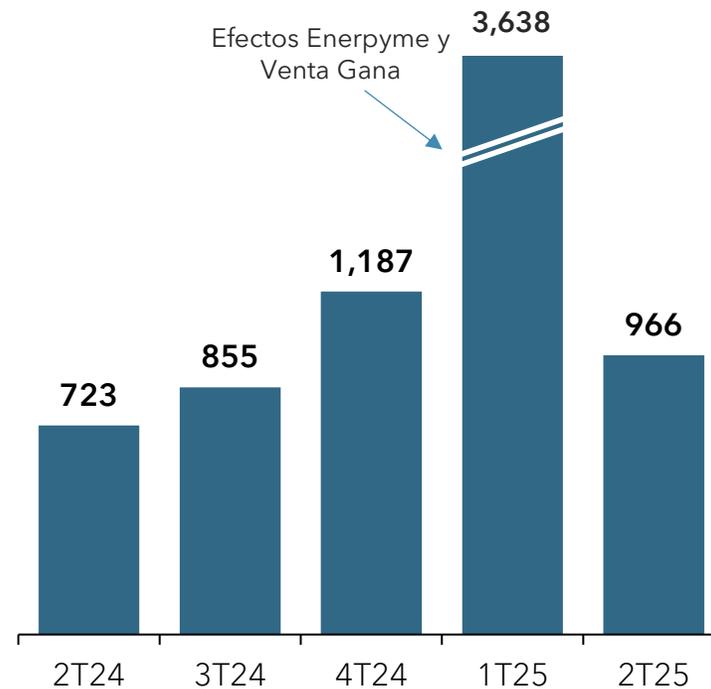
■ Servicios Financieros ■ Transición Energética



Resultado antes de impuestos

Subsidiarias, millones de pesos

+34%



Ingresos Operativos de **6,370** mdp

Resultado antes de impuestos de **~966** mdp

Servicios Financieros **843** mdp
 Transición Energética **219** mdp
 Promoción de Inversiones **(96)** mdp

Se continúa ejecutando estrategia para fortalecer el balance

Fitch
A+

23 de mayo de 2025

Moody's
A+

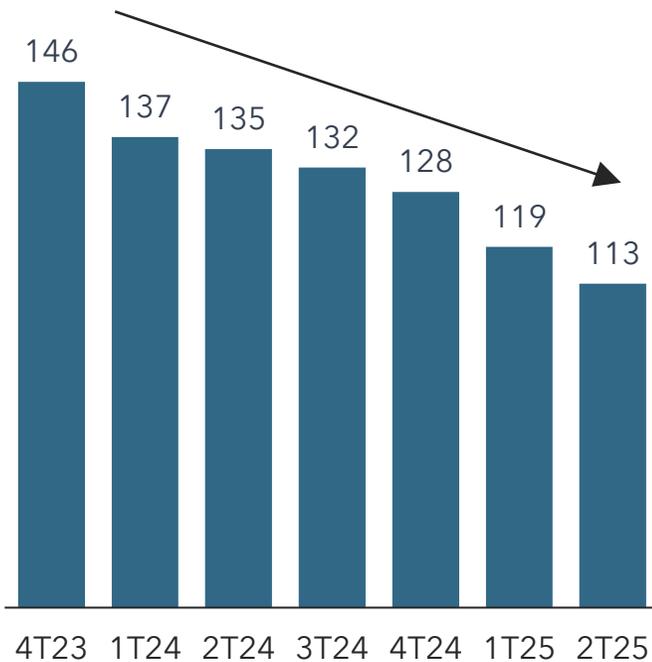
21 de julio de 2025

Perspectiva
Positiva

Gasto por intereses a la baja, favorecido por menores tasas de interés

RIF de Controladora

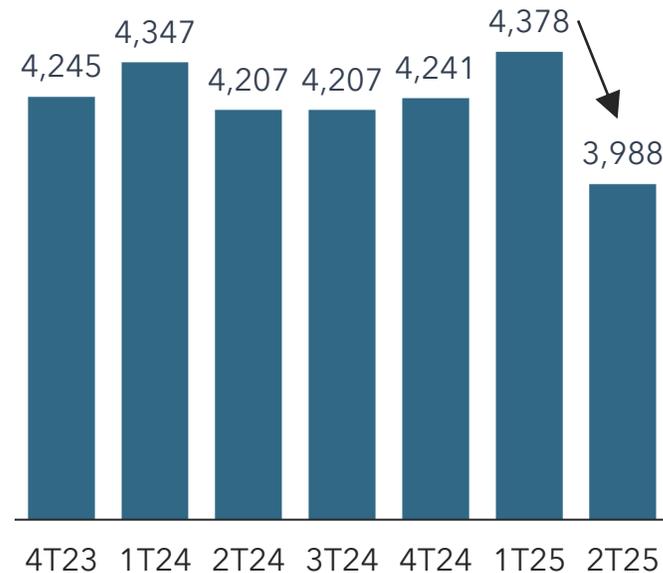
millones de pesos



Amortización de deuda contribuirá a reducir RIF en los siguientes trimestres

Deuda Bruta de Controladora

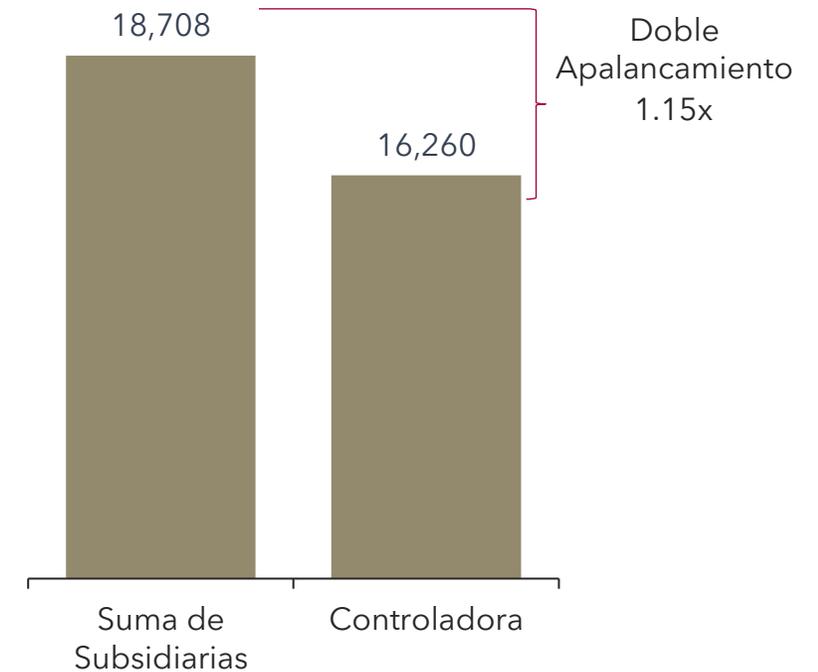
millones de pesos



Se logró reducir el doble apalancamiento de 1.17 a **1.15x** por incremento en resultados y distribuciones a Controladora

Capital Contable

millones de pesos



División de Servicios Financieros impulsada por cartera y mercados



Servicios Financieros
Grupo Financiero, Arrendadora, Holdings

Cartera de Crédito de **48** mil mdp

+6% respecto al 1T25

Morosidad de **2.3%**

ICOR de **2.4x**

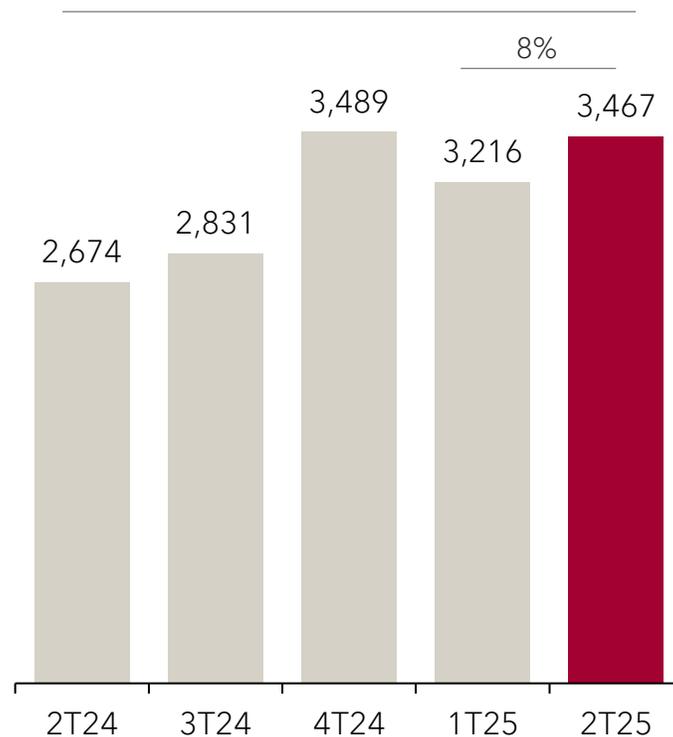
Tasa Activa de **20.2%**

ICAP Banco de **16.1%**

Capital Contable de **12.7** mil mdp

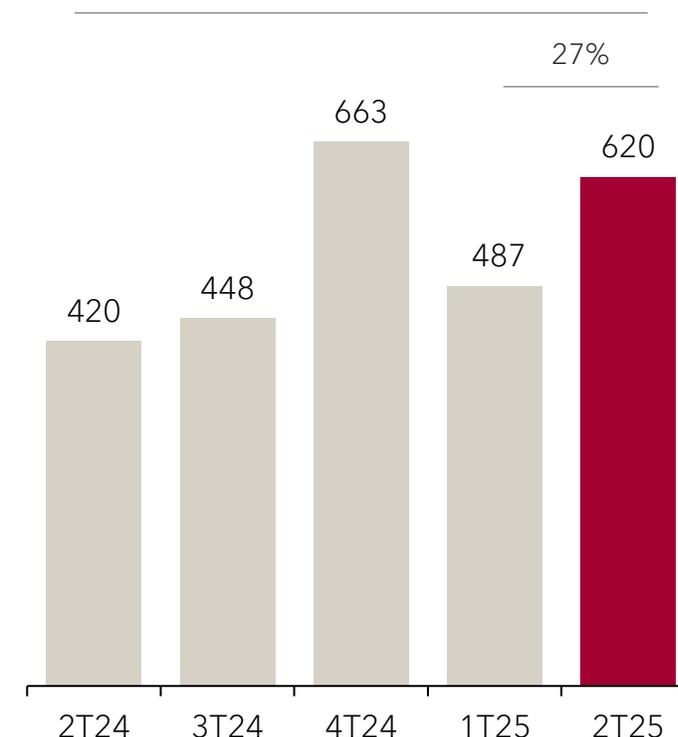
Ingresos Netos de Operación

millones de pesos
+30%



Utilidad Neta

millones de pesos
48%

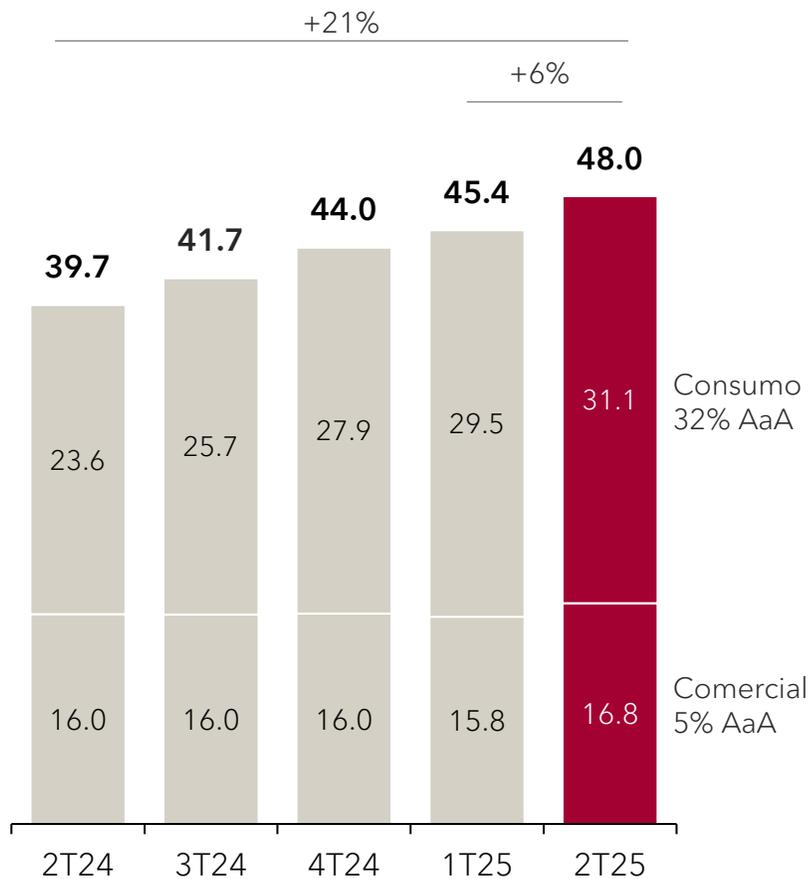


2T25
Histórico

Cartera de Crédito expansión, morosidad controlada, ampliación de margen de crédito

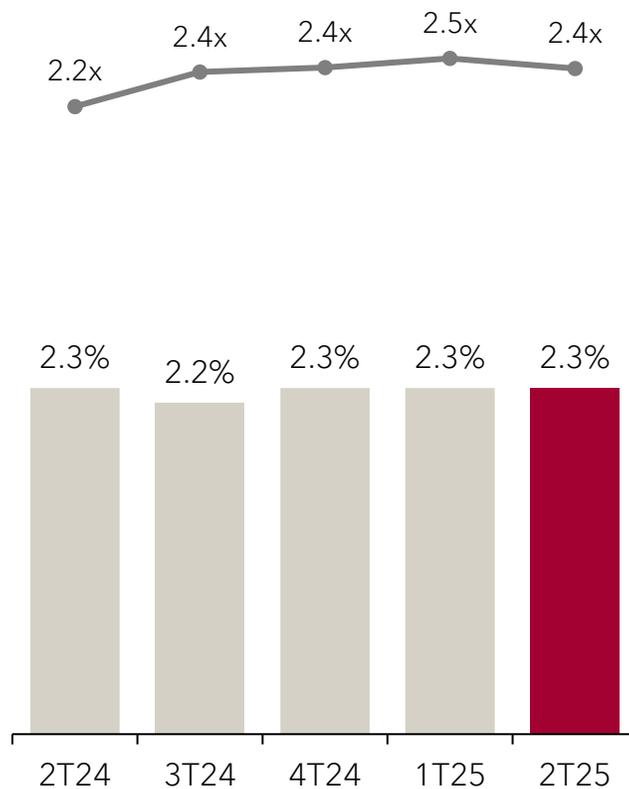
Cartera de Crédito en Etapa 1 y 2

miles de millones de pesos



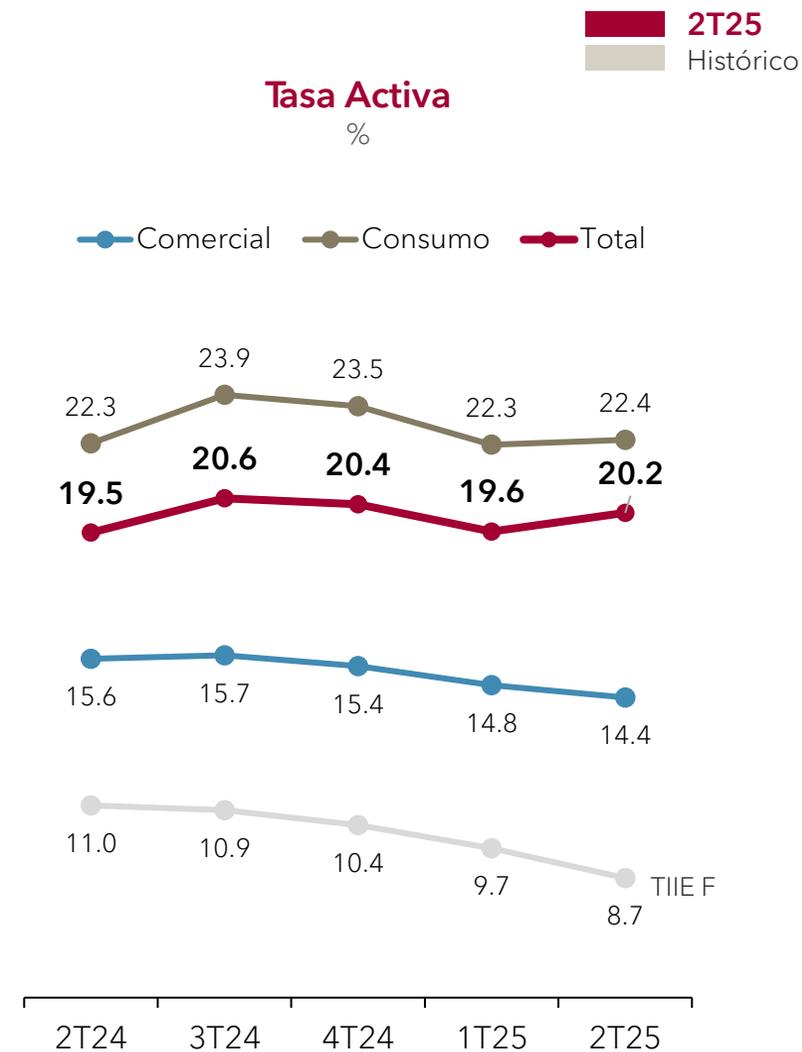
Morosidad y Cobertura

%; veces



Tasa Activa

%

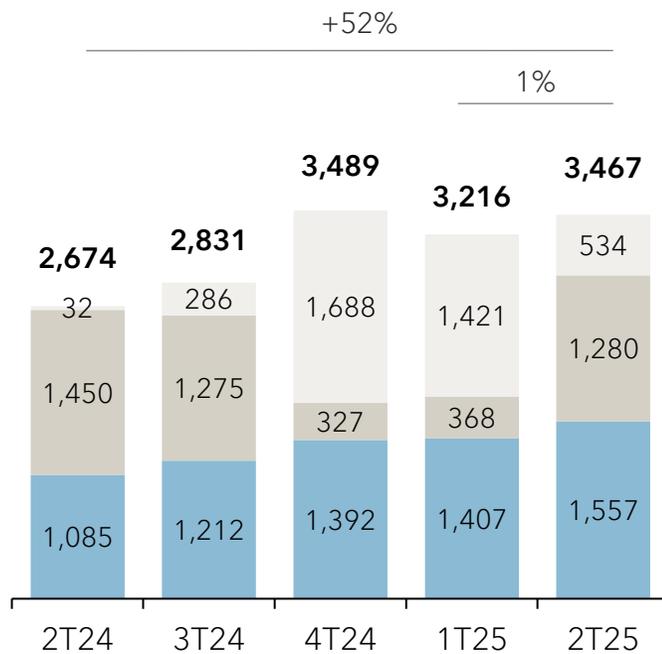


Consumo continúa impulsado crecimiento a través de comisiones

Ingresos Operativos

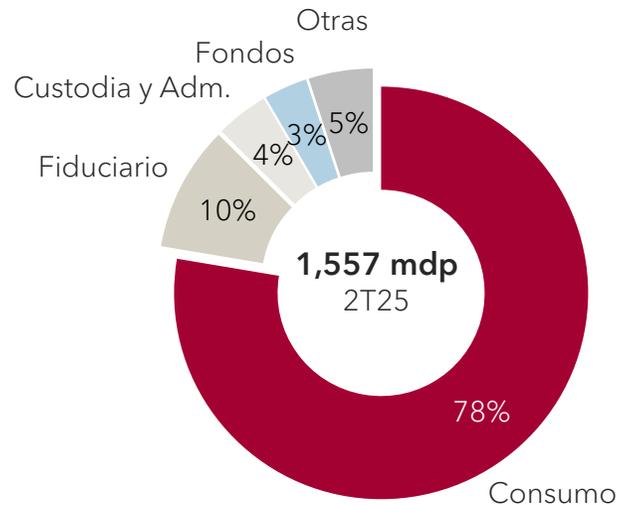
millones de pesos

- Comisiones Netas
- Margen Financiero
- Intermediación



Comisiones Netas

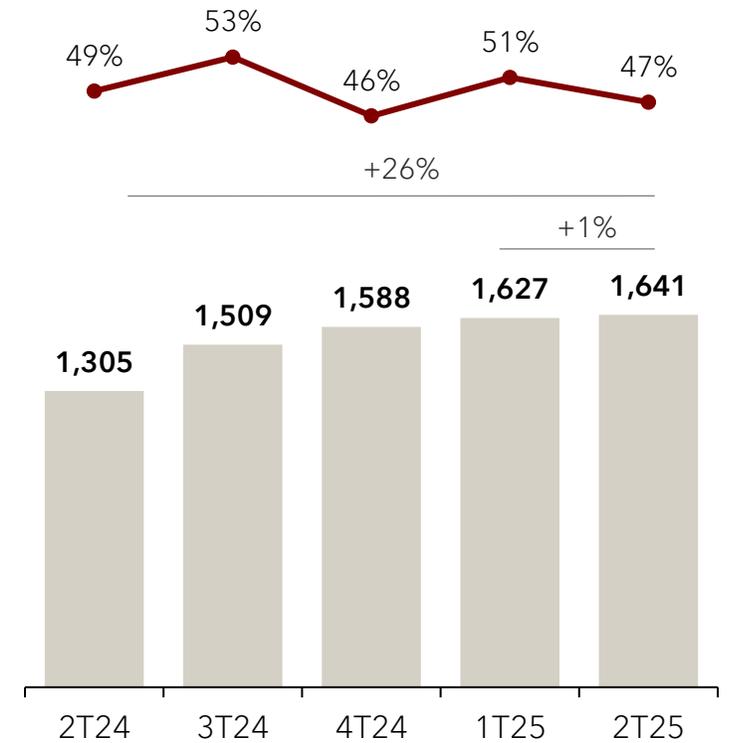
%



Gastos de Administración y Promoción

millones de pesos

● Eficiencia



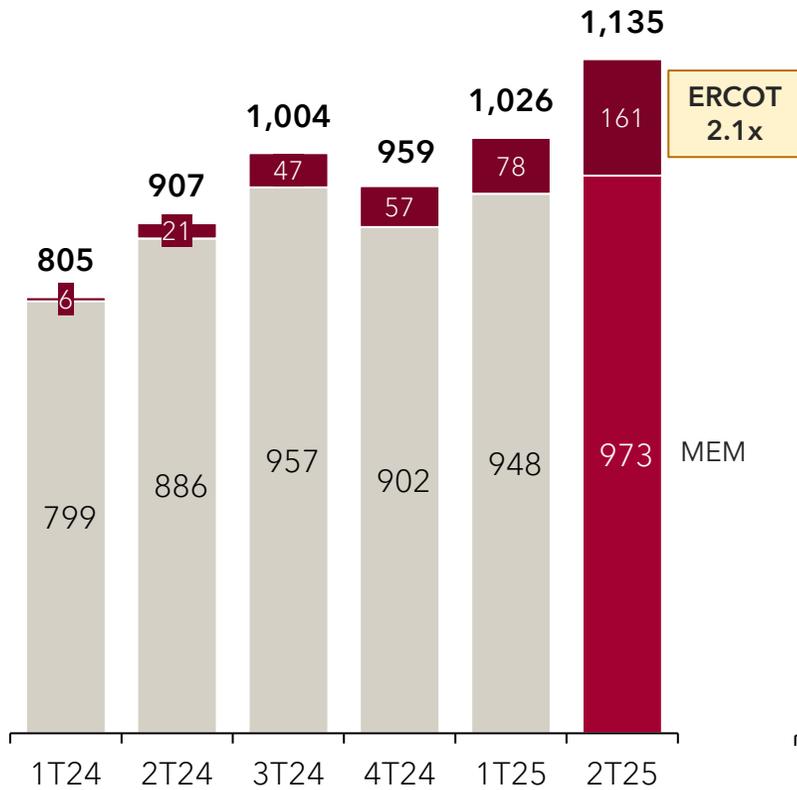
Se suministró 1,135 GWhr en el trimestre, un avance interanual de 25%.

■ 2T25
■ Histórico

Suministro de Electricidad

GWhr

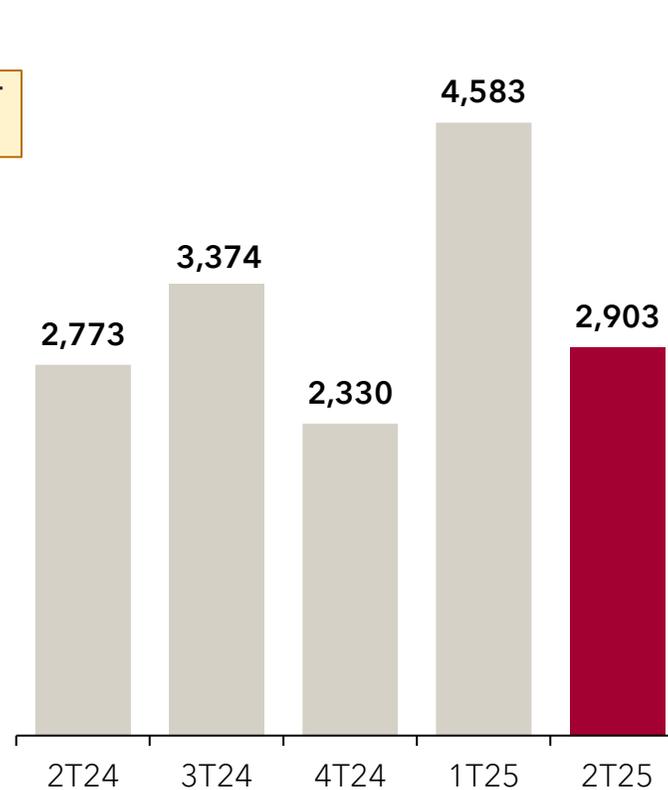
+25%



Ingresos

millones de pesos

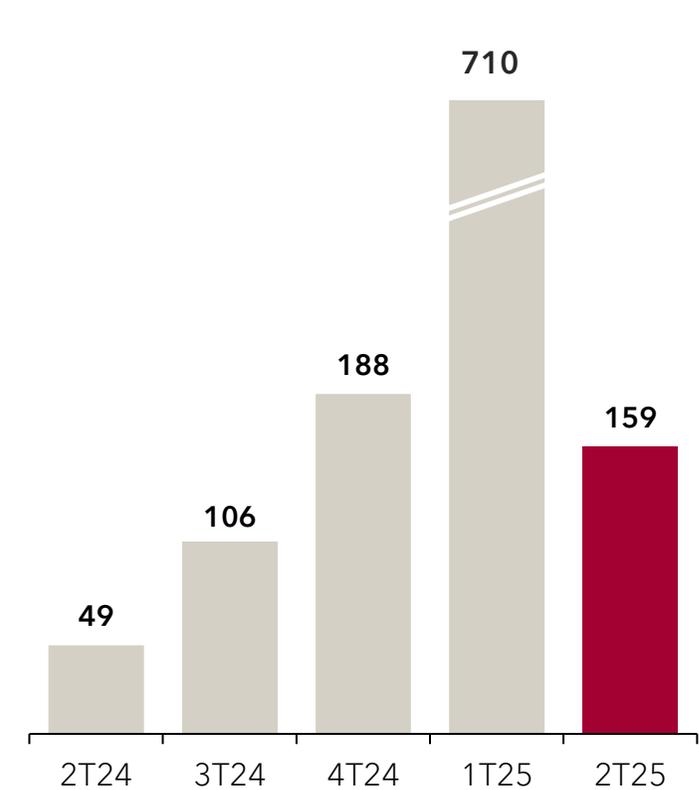
+5%



Utilidad Neta

millones de pesos

+224%



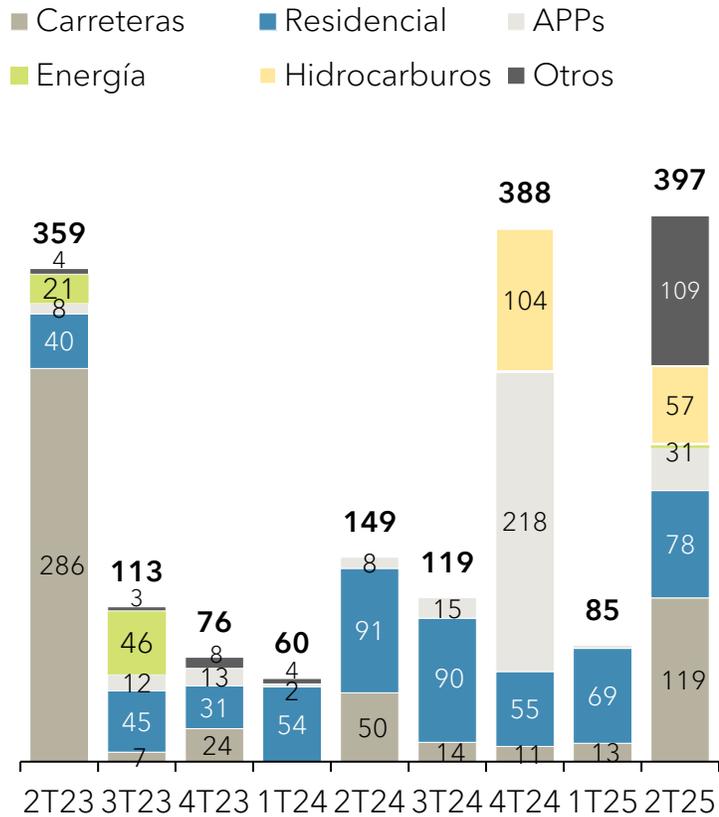
Promoción de Inversiones

5

Durante el 2T25 se recibieron distribuciones por 397 mdp de los proyectos

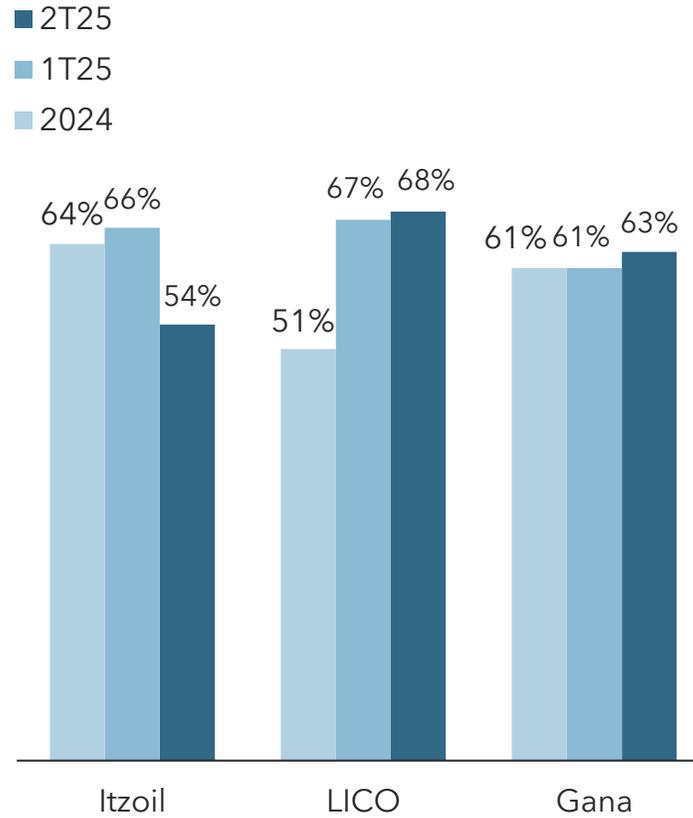
Flujo de proyectos

millones de pesos



Márgenes de EBITDA de principales proyectos

%



Precio de FMX 23

\$/CBFE



Conclusiones

- ✓ Nuestra estrategia de negocios continúa consolidándose:
 - Servicios Financieros: Ampliando oferta de productos (Amazon Access)
 - Transición Energética: Consolidando presencia en ERCOT

- ✓ Para los siguientes trimestres visualizamos oportunidades:
 - Ampliar márgenes de crédito con la reducción esperada de la tasa de referencia
 - Avanzar en nuevos proyectos de infraestructura eléctrica (Qro. y NL)
 - Continuar desarrollando nuevos productos de banca de consumo
 - Ejecutar plan de eficiencias y distribuir flujos en Promoción de Inversiones
 - Continuar fortaleciendo balance de Controladora

Q&A



Juan B. Guichard
Director General
de INVEX Controladora



Alfonso Ruiz
CFO



Alejandro Vélez
IRO



Contacto Relación con Inversionistas

Alejandro Vélez

avelez@invexcontroladora.com