

## Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 06/08/2026

### BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

|                            |                                    |
|----------------------------|------------------------------------|
| <b>CLAVE DE COTIZACIÓN</b> | HR                                 |
| <b>RAZÓN SOCIAL</b>        | HR RATINGS DE MEXICO, S.A. DE C.V. |
| <b>LUGAR</b>               | Ciudad de México                   |

### ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de HR AP3- con Perspectiva Estable para Financiera Fortaleza

### EVENTO RELEVANTE

06 de agosto de 2026

La ratificación de la calificación para Financiera Fortaleza se basa en su estabilidad operativa tras el cambio en el control de la Empresa, asociado a la compra de todas las acciones por parte de Oser Capital y Oser Energía a Bayport Ltd. y Actvest México en marzo del 2026, pero sin modificar sus manuales de control interno, políticas de crédito ni sistemas tecnológicos. La nueva administración realizó una aportación para futuros aumentos de capital por P\$342.4 millones (m) a inicios del 2026 con el propósito de atender el deterioro financiero observado en Financiera Fortaleza, que al cierre del segundo trimestre del 2026 (2T26) redujo su saldo de cartera en un 43.4% y hasta un saldo de P\$1,259.8m, tras una venta de cartera a Oser con valor de P\$902.2m entre mayo y junio del 2026 como parte de una depuración del portafolio para mitigar la exposición a créditos deteriorados (vs. P\$2,224.3m en junio de 2025). Lo anterior, provocó que el saldo de cartera vencida disminuyera de forma importante y hasta un saldo de P\$47.7m, lo que redujo los índices de morosidad y morosidad ajustada a 3.8% y 9.5% respectivamente al 2T26 (vs. P\$183.8m, 8.3% y 12.3% al 2T25). Con esto, el índice de eficiencia mostró una elevada volatilidad al ubicarse en -505.1%, ya que la reducción acelerada de cartera resultó en liberaciones de estimaciones preventivas 12m por P\$509.6m, así como en una pérdida 12m de P\$235.9m en otros gastos de la operación para junio de 2026 (vs. provisiones de P\$92.6m, otros ingresos de 18.8 y un índice de eficiencia de 142.7% al 2T25). Con esto, a pesar de tener una liberación importante en sus provisiones, el costo absorbido por la venta de cartera y la alta rotación del personal mantuvo un deterioro importante que colocó al ROA Promedio en -13.6% al 2T26 (vs. -6.6% al 2T25). En cuanto a los niveles de capacitación, la empresa conserva una tendencia decreciente importante, ya que al cierre de 2025 el promedio fue de 8.3 horas por empleado (vs. 23.3 en 2024). También, los niveles de rotación se mantienen presionados al colocarse en 54.2% para el total de colaboradores y del 125.0% en términos de puestos directivos al 1T26 (vs. 45.0% al 1T25).

Para consultar el reporte y/o comunicado completo favor de dirigirse a nuestro sitio web en <https://www.hrratings.com/>

#### Contactos

Mauricio Gómez  
mauricio.gomez@hrratings.com  
Analista Responsable  
Asociado Sr.

Alberto González Saravia  
alberto.gonzalez@hrratings.com  
Analista Sr.

Roberto Soto  
roberto.soto@hrratings.com  
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS

## Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 06/08/2026

---

Angel García  
angel.garcia@hrratings.com  
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación.

### MERCADO EXTERIOR