

Comunicado de Prensa

PCR Verum Ratifica Calificaciones de Providencia en 'B-/M y '4/M'; Mantiene 'Observación Negativa'

Monterrey, Nuevo León (Jun 12, 2026)

PCR Verum mantiene en 'Observación Negativa' las calificaciones corporativas de 'B-/M' y '4/M' para el largo y corto plazo, respectivamente de Servicios Monetarios Providencia S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. (Providencia).

La calificaciones se mantienen en 'Observación Negativa' debido a los retos que aún enfrenta la SOFOM para contener las presiones en la calidad de su cartera de crédito y en su desempeño financiero, las cuales han impactado sus principales métricas en los últimos meses.

Si bien, en fechas recientes Providencia reactivó su principal línea de financiamiento, las calificaciones consideran su reducida flexibilidad financiera, reflejada en una estructura de fondeo concentrada en una sola institución y niveles de liquidez relativamente bajos para hacer frente a contingencias o nuevos incumplimientos crediticios. Asimismo, toman en cuenta su adecuada posición patrimonial para el volumen de sus operaciones, con la expectativa de fortalecerse en el corto plazo ante una inyección de capital que permita compensar las actuales presiones en su rentabilidad.

'Observación Negativa'

La 'Observación Negativa' pudiera materializarse en una baja en las calificaciones ante mayores deterioros en el portafolio crediticio de Providencia que continúen debilitando sus métricas de rentabilidad y de capitalización, o bien ante presiones de liquidez que deriven en nuevos incumplimientos con su fondeadores.

Crecientes Niveles de Cartera Vencida. Las desfavorables condiciones del entorno y del mercado que han prevalecido para el sector primario continúan presionando la capacidad de pago de los acreditados de Providencia. Al cierre del 1T26, el saldo en cartera vencida incrementó a Ps\$33.6 millones para representar un 24.0% del portafolio total (1T25: Ps\$14.7 millones y 7.0%, respectivamente); a la misma fecha la cobertura de reservas es de un bajo 0.5x, lo que beneficia su rentabilidad. Actualmente, la SOFOM se encuentra implementando distintas estrategias para contener la creciente morosidad dentro su portafolio, lo que sumado a un plan de originación prudente podría verse reflejado en una disminución gradual en los indicadores de cartera vencida hacia adelante.

Programa de Recuperación de Cartera Vencida en Curso. Los indicadores de cartera vencida de Providencia se encuentran por encima de los parámetros permitidos por su principal fondeador, no



obstante cuenta con un plan de abatimiento de cartera vencida debidamente autorizado por éste, mismo que se encuentra en proceso de ejecución y contempla acciones de recuperación, seguimiento y regularización de los acreditados. Asimismo, la financiera cuenta con un plan de suficiencia de estimaciones preventivas, el cual contempla incrementar su cobertura de reservas, apoyado de la posible aportación de capital durante el año.

Rentabilidad Deteriorada. El desempeño financiero ha mostrado una evolución negativa explicada por la disminución de 'ingresos por intereses', lo cual es resultado de una menor base generadora de activos y que ha representado altas erogaciones por concepto de estimaciones preventivas. En los 3M26 Providencia registró una pérdida neta de Ps\$5.1 millones (3M25: Ps\$0.4 millones), monto que derivó en presionados indicadores de rentabilidad sobre Activos Promedio (ROAA) de -10.4% y sobre Capital Promedio (ROAE) -27.8% (3M25: 0.7% y 2.2%, respectivamente).

Apropiada Base Patrimonial. Al cierre del 1T26 el capital contable de Providencia sumó Ps\$71.2 millones para representar un adecuado 36.4% de sus activos totales, o bien un 50.8% de su cartera total (1T25: 32.8% y 36.9%, respectivamente), niveles que reflejan una capitalización aceptable, aunque beneficiados por la contracción reciente de la base de activos. No obstante, consideramos que la compañía cuenta con el reto de eficientizar sus recursos toda vez que los activos de baja productividad equivalen al 102.8% del capital contable. En el corto plazo, la entidad contempla fortalecer su capital mediante una aportación de aproximadamente Ps\$10.0 millones por parte de sus accionistas, lo que contribuiría a respaldar la continuidad de sus operaciones.

Reducida Flexibilidad de Fondo. El fondeo de la entidad recae primordialmente en recursos provistos por la Banca de Desarrollo. Durante 2025, Providencia registró incumplimientos en el pago de sus obligaciones con dicha fuente, lo cual derivó en la suspensión temporal de la línea de financiamiento. Positivamente, como resultado de los esfuerzos realizados por la administración y de los planes de recuperación presentados, la financiera logró reactivar dicha línea. Adicionalmente, materializó nuevas líneas de crédito con Instituciones Financieras No Bancarias y *Friends & Family*, por hasta Ps\$53 millones, con el objetivo de seguir fortaleciendo su flexibilidad financiera.

Moderada Posición de Liquidez. Si bien Providencia mantiene niveles de liquidez en balance, equivalentes al 8.2% del Activo Total (Ps\$16.0 millones) al cierre del 1T26, dicho monto proporciona una capacidad relativamente limitada para hacer frente a posibles incumplimientos. Esta situación cobra mayor relevancia considerando la reducida diversificación de sus fuentes de fondeo y la limitada disponibilidad de recursos en las líneas actualmente autorizadas.

Providencia se constituyó formalmente en 2010 en Cuauhtémoc, Chihuahua, iniciando operaciones hasta el 2012 con la finalidad de fomentar y apoyar las actividades económicas de productores agrícolas de la región, dedicados principalmente a la producción de algodón, manzano y nogal. Con cifras al cierre de marzo de 2026, el portafolio crediticio de la compañía sumó Ps\$140.1 millones (2025: Ps\$142.6 millones) distribuido principalmente en créditos refaccionarios y simples.



Metodologías Aplicadas

- Bancos y Otras Instituciones Financieras (Octubre 2020).

Analistas

Ana Luisa Villarreal Garza

Analista Especializado

☎ (81) 1936-6692 Ext. 113

✉ ana.villarreal@verum.mx

Daniel Martínez Flores

Director General Adjunto de Análisis

☎ (81) 1936-6692 Ext. 105

✉ daniel.martinez@verum.mx

Karen Montoya Ortiz

Directora Asociada

☎ (81) 1936-6692 Ext. 102

✉ karen.montoya@verum.mx

Acciones de Calificación de PCR Verum

Tipo de Calificación / Instrumento	Nivel Anterior	Nivel Actual
Largo plazo	'B-/M'	'B-/M'
Corto plazo	'4/M'	'4/M'
Perspectiva	'N/A'	'N/A'
Observación	'Negativa'	'Negativa'



Información Regulatoria:

La última revisión de las calificaciones de Providencia se realizó el pasado 13 de octubre de 2025. La información financiera utilizada para el análisis y determinación de estas calificaciones comprende un periodo que abarca desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de marzo del 2026.

El significado de las calificaciones, una explicación sobre la forma en que se determinan y la periodicidad con la que se les da seguimiento, sus particularidades, atributos y limitaciones, así como las metodologías de calificación, la estructura y proceso de votación del comité que determinó las calificaciones y los criterios para el retiro o suspensión de una calificación pueden ser consultados en nuestro sitio de internet <http://www.pcrverum.mx>. Para las calificaciones antes otorgadas, no se utilizaron modelos o criterios diferentes de los empleados en las calificaciones iniciales.

De conformidad con la metodología de calificación antes indicada y en términos del artículo 7, fracción III, de las *Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores*, se hace notar que las calificaciones en cuestión pueden estar sujetas a actualización en cualquier momento. Las calificaciones otorgadas son una opinión con respecto a la calidad crediticia, la fortaleza financiera o la capacidad de administración de activos, o relativa al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social de la emisora, todo ello con respecto a la emisora o emisión en cuestión, y por tanto no constituyen recomendación alguna para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar al cabo algún negocio, operación o inversión.

Las calificaciones antes indicadas están basadas en información proporcionada por la emisora y/u obtenida de fuentes que se asumen precisas y confiables, dentro de la cual se incluyen estados financieros auditados, información operativa, presentaciones corporativas, análisis sectoriales y regulatorios, entre otras, misma que fue revisada por Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. exclusivamente en la medida necesaria y en relación al otorgamiento de las calificaciones en cuestión, de acuerdo con la metodología referida anteriormente. En ningún caso deberá entenderse que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. ha en forma alguna validado, garantizado o certificado la precisión, exactitud o totalidad de dicha información, por lo que no asume responsabilidad alguna por cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el análisis de tal información.

La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y la opinión sobre la capacidad de la emisora con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja las calificaciones, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. Las calificaciones en cuestión consideran un análisis de la calidad crediticia o fortaleza financiera relativa a la emisora, pero no necesariamente refleja una probabilidad estadística de incumplimiento de pago. Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. emite la calificación de que se trata con apego estricto a las sanas prácticas de mercado, a la normatividad aplicable y a su Código de Conducta, el cual se puede consultar en <http://www.pcrverum.mx>.

Las calificaciones antes señaladas fueron solicitadas por el emisor (o en su nombre) por lo que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. ha percibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. No obstante, se hace notar que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. no ha recibido ingresos de la emisora por conceptos diferentes a los relacionados con el estudio, análisis, opinión, evaluación y dictaminación de la calidad crediticia y el otorgamiento de una calificación.

