13 DE NOVIEMBRE, 2025

FACTOR

# REPORTE TRIMESTRAL 3T25

## FACTORING CORPORATIVO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

TRIMESTRAL

*Visítanos en: www.indexity.mx*

*Invitamos a dar lectura del Disclaimer contenido en la presente ficha.

# FACTORING CORPORATIVO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

## REPORTE TRIMESTRAL 3T25

**Calificación HR Ratings: ' HR AA-' / Perspectiva Estable** | **13 de noviembre de 2025**

**FACTORING CORPORATIVO, S. A. DE C. V. SOFOM, E.R. SE ENFOCA EN REALIZAR CONTRATOS Y OPERACIONES DE FACTORAJE FINANCIERO, CRÉDITO Y EN OTORGAR TODO TIPO DE ARRENDAMIENTO, ASÍ COMO OBTENER PRÉSTAMOS, DESCONTAR O NEGOCIAR TÍTULOS O DERECHOS DE CRÉDITO Y/O COBROS PROVENIENTES DE CONTRATOS DE FACTORAJE, INVERTIR EN VALORES Y ADQUIRIR BIENES MUEBLES E INMUEBLES.**

**FACTORING CORPORATIVO - Información Financiera (MXN$ Millones)**

| Balance General | 3T24 | 3T25 | Var $ | Var % |
|---|---|---|---|---|
| Activo total | 15,905 | 16,766 | 861 | 5.4% |
| Efectivo y equivalentes en efectivo | 872 | 404 | -468 | -53.7% |
| Inversiones en instrumentos financieros | 101 | 209 | 109 | 107.8% |
| Cartera Total | 12,337 | 12,876 | 540 | 4.4% |
| Cartera comercial Total | 12,337 | 12,876 | 540 | 4.4% |
| Cartera Vencida | 86 | 146 | 60 | 70.4% |
| Cartera Neta | 11,980 | 12,472 | 492 | 4.1% |
| Esti Prev p/Ries Credit | -357 | -404 | -47 | 13.3% |
| Pasivo total | 12,193 | 12,555 | 362 | 3.0% |
| Prestamos de Entid Fin | 7,918 | 8,262 | 344 | 4.3% |
| Capital Contable | 3,712 | 4,211 | 499 | 13.4% |
| Capital Contribuido | 740 | 740 | 0 | 0.0% |
| Capital Ganado | 2,090 | 2,449 | 359 | 17.2% |

| Estado de Resultados | 3T24 | 3T25 | Var $ | Var % |
|---|---|---|---|---|
| Ingresos financieros | 651 | 629 | -22 | -3.4% |
| Costos financieros | -415 | -321 | 94 | -22.6% |
| Margen Financiero | 236 | 308 | 72 | 30.4% |
| Estim Preve p/Risc Credi | -64 | -88 | -24 | 37.4% |
| Margen Financiero ajustado | 172 | 219 | 48 | 27.7% |
| Gastos operativos | -122 | -143 | -21 | 17.4% |
| Margen Neto de Oper Fin | 140 | 215 | 75 | 53.4% |
| Utilidad antes de impuestos | 140 | 215 | 75 | 53.4% |
| Utilidad neta | 123 | 184 | 61 | 49.2% |

### Resumen Financiero al 3T25

**Activos**

MXN$16,766 millones

Al 30 de septiembre de 2025, el activo total de la Compañía asciende a $16,765,810,078, siendo su rubro principal la cartera neta con un 74.38% y activos fijos destinados para arrendamiento que representan el 11.03%. La Compañía y sus subsidiarias generaron ingresos por intereses por $1,831,767,293.

**Pasivos bursátiles**

MXN$2,323 millones

Al 30 de septiembre de 2025, en el renglón de pasivos bursátiles reflejo una disminución debido a la planeación en la utilización de líneas para la colocación de nuevas operaciones, actualmente la Entidad muestra pasivos bursátiles por $2,323,609,278, al amparo de los programas de Certificados Bursátiles.

**Cartera total**

MXN$12,472 millones

La cartera neta al 30 de septiembre 2025 asciende a $12,471,973,754 e incluye cartera Etapa 3, esto es cartera vencida por $145,931,282 que representa el 1.13% de la cartera total.

**Endeudamiento**

+ 2.35% anual

La deuda financiera presentó un aumento del 2.35% contra lo reportado el 30 de septiembre de 2024. La Administración de la Compañía busca mantener un adecuado balance entre la deuda bancaria y bursátil.

**Apalancamiento**

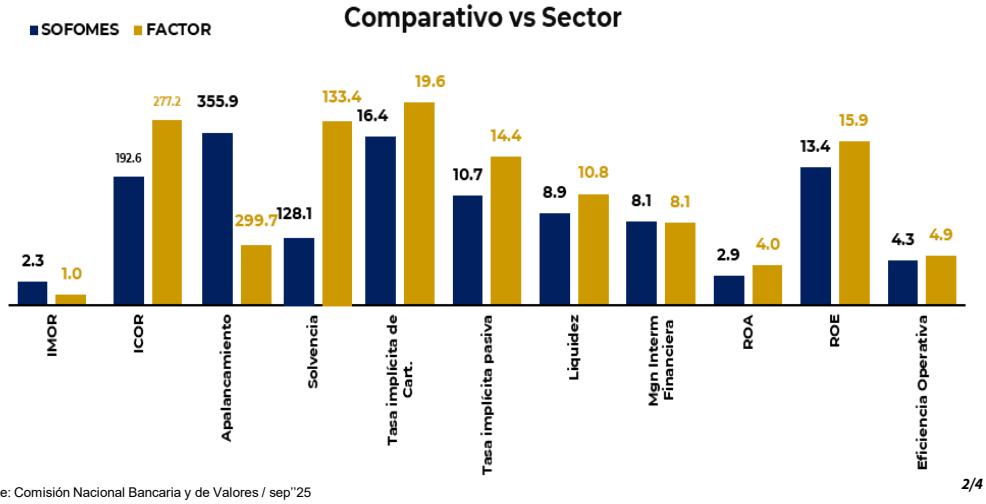
2.99x

El nivel de apalancamiento (pasivo a capital) se ubica en 2.99 veces, nivel favorable de capitalización de acuerdo a los promedios del sector.

Fuente: Reporte Trimestral de la empresa

**FACTORING CORPORATIVO VS SECTOR SOFOMES**

| | SOFOMES | FACTOR |
|---|---|---|
| IMOR | 2.31 | 1.04 |
| ICOR | 192.59 | 277.16 |
| Apalancamiento | 355.88 | 299.69 |
| Solvencia | 128.1 | 133.37 |
| Tasa implícita de Cart. | 16.35 | 19.64 |
| Tasa implícita pasiva | 10.66 | 14.38 |
| Liquidez | 8.94 | 10.82 |
| Mgn Interm Financiera | 8.11 | 8.06 |
| ROA | 2.89 | 3.95 |
| ROE | 13.40 | 15.93 |
| Eficiencia Operativa | 4.33 | 4.85 |



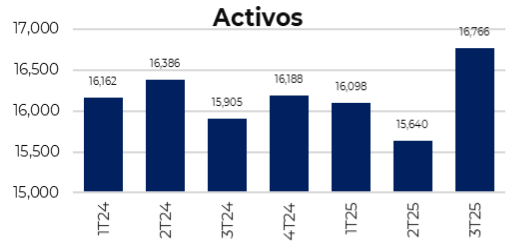

Fuente: Comisión Nacional Bancaria y de Valores / sep''25

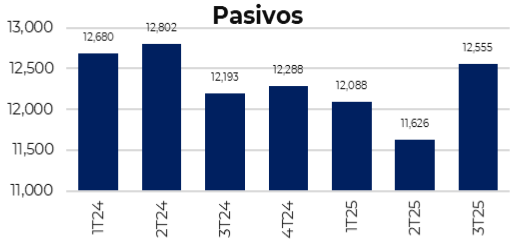
# FACTORING CORPORATIVO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

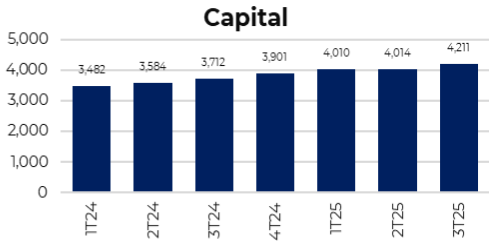
## REPORTE TRIMESTRAL 3T25

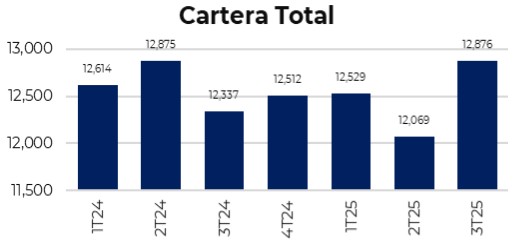
**Calificación HR Ratings: ' HR AA-' / Perspectiva Estable** | **13 de noviembre de 2025**

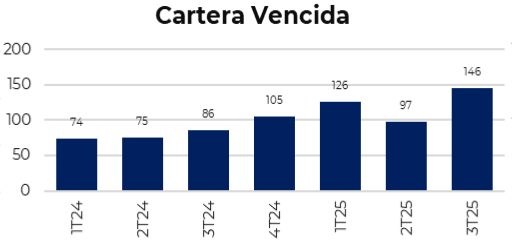
### FACTORING CORPORATIVO – Información Financiera (3T25)

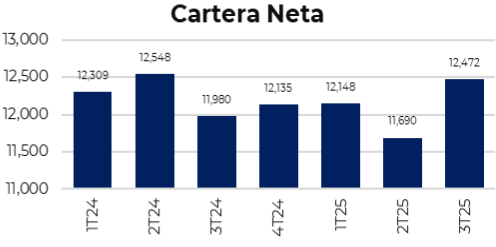


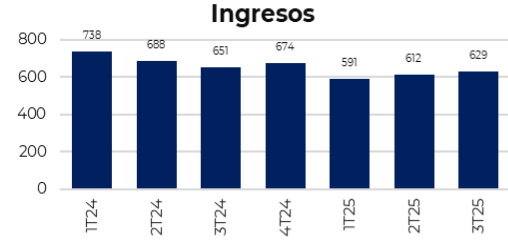



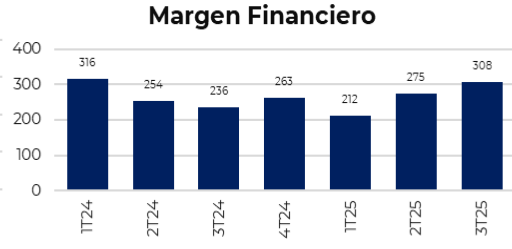



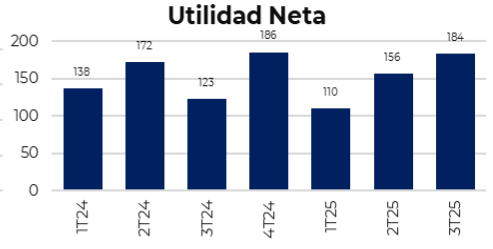



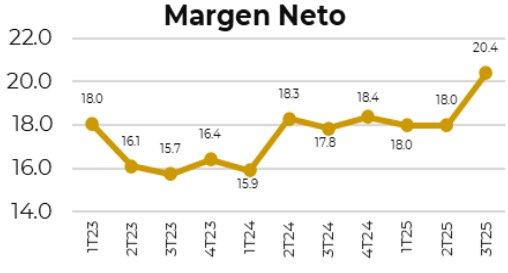



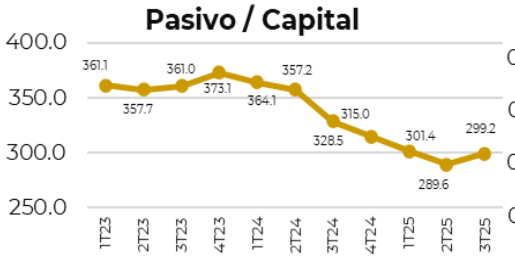



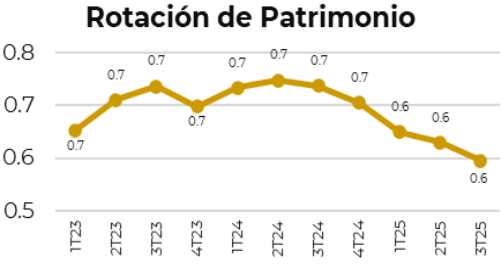



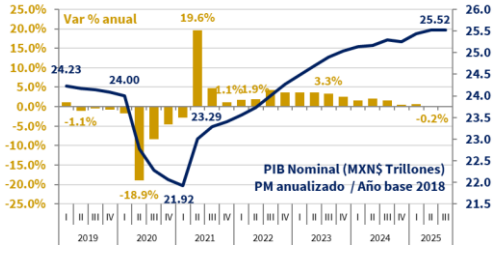



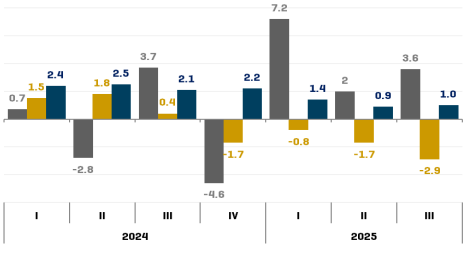




### INDICADORES ECONÓMICOS SELECCIONADOS

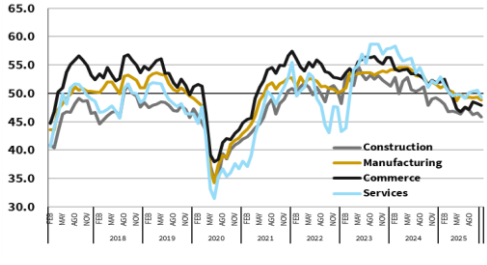
**México – Comportamiento del PIB (Var % anual y Nominal)**




**México – PIB Sectorial (Var % anual)**




**México – Conf. del Inversionista por sector (pts)**



## Disclaimer:

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", “cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.