FACTOR

REPORTE TRIMESTRAL 4T25

Factoring Corporativo, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

Trimestral

01 de abril, 2026

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

Factoring Corporativo, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

TRIMESTRAL

Calificación HR Ratings: HR1

01 de abril de 2026

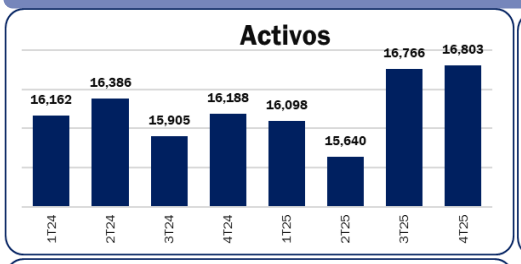
Factoring Corporativo, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Es una entidad financiera fundada el 7 de julio de 1989. Su actividad principal consiste en realizar contratos y operaciones de factoraje y/o arrendamiento financiero, así como otorgar créditos, obtener préstamos, descontar o negociar títulos o derechos de crédito provenientes de contratos de factoraje, invertir en valores y adquirir bienes muebles o inmuebles

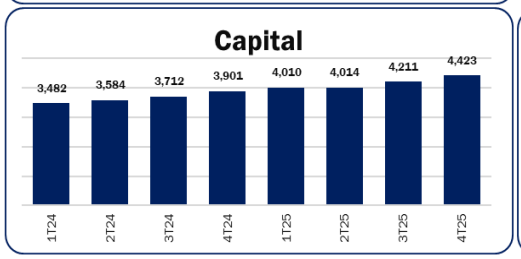
FACTOR - Información Financiera (Cifras en MXN$ Millones)

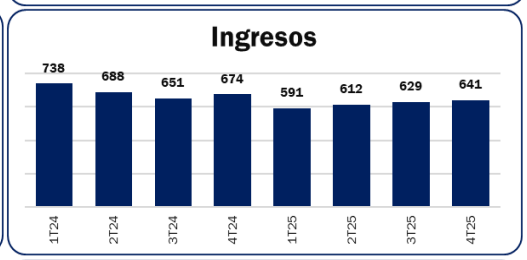
Balance General	4T24	4T25	Var $	Var %
Activo total	16,188	16,803	614	3.8%
Efectivo y equivalentes en efectivo	898	634	-264	-29.4%
Inversiones en instrumentos financieros	164	243	80	48.5%
Cartera Total	12,512	12,747	235	1.9%
Cartera comercial Total	12,512	12,747	235	1.9%
Cartera Vencida	663	973	310	46.7%
Esti Prev p/Ries Credit	-377	-399	-22	5.8%
Pasivo total	12,288	12,380	92	0.7%
Prestamos de Entid Fin	8,046	8,354	308	3.8%
Capital Contable	3,901	4,423	522	13.4%
Capital Contribuido	740	740	0	0.0%
Capital Ganado	2,240	2,615	375	16.7%

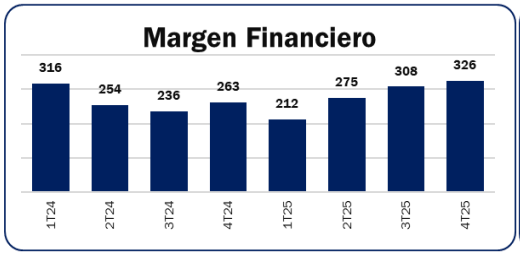
Estado de Resultados	4T24	4T25	Var $	Var %
Ingresos financieros	674	641	-34	-5.0%
Costos financieros	-412	-315	97	-23.5%
Margen Financiero	263	326	63	23.9%
Estim Preve p/Risc Credi	-55	-65	-10	17.2%
Margen Financiero ajustado	207	261	53	25.7%
Gastos operativos	-168	-162	6	-3.9%
Margen Neto de Oper Fin	212	247	34	16.1%
Utilidad antes de impuestos	212	247	34	16.1%
Utilidad neta	186	216	30	16.4%

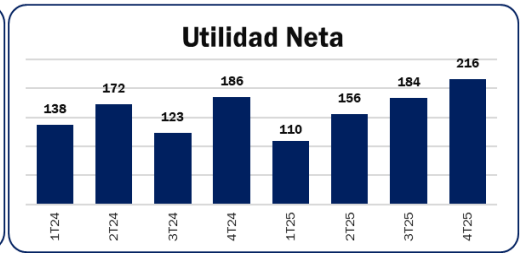
FACTOR - Información Financiera (Cifras en MXN$ Millones)











Resumen Financiero 4T25
(Cifras en MXN Millones)

Cartera de Crédito

MXN$12,747 Millones

La cartera de crédito total sumó MXN$12,747 millones al cierre de diciembre 2025 un alza de 1.9% anual. El portafolio se concentra en Créditos Empresariales (78.41%) y Factoraje (21.01%). El arrendamiento representa solo el 0.58%.

Cobertura de Cartera Vencida

2.7 veces

La cartera vencida (Etapa 3, se mantiene bajo control en un 1.16% del total al tiempo que la empresa mantiene una estimación preventiva para riesgos crediticios de $399.2 millones. Esto significa que tienen una cobertura de más de 2.7 veces sobre sus créditos vencidos. Es una postura conservadora que protege el capital ante posibles impagos futuros en un entorno económico incierto.

Solvencia

2.79 Veces

El índice de apalancamiento (pasivo a capital) cerró en 2.79 veces, un nivel que la administración califica como favorable frente al promedio del sector.

Fondeo

MXN$3,000 Millones

La entidad diversifica su capital mediante pasivos bursátiles (Certificados Bursátiles por $3,000 millones autorizados) y líneas bancarias, estas últimas creciendo un 3.83% anual.

Ingresos financieros

MXN$641 Millones

En el 4T25 la los ingresos financieros alcanzaron a un monto de MXN$641 millones VS MXN$674 millones del mismo periodo de un año antes.

Utilidad Neta

MXN$216 millones

El resultado neto del trimestre fue de MXN$216 millones, lo que representa un incremento del 16.4% respecto a los MXN$186 millones del 4T24.

Subsidiaria en Texas

75% del Capital

El reporte menciona la consolidación de su subsidiaria en Houston, Texas, donde poseen el 75% del capital lo que implica que están capturando el flujo de divisas al financiar a exportadores mexicanos que venden en EE.UU. Esto les da una cobertura natural contra la volatilidad del peso y diversifica su riesgo geográfico.

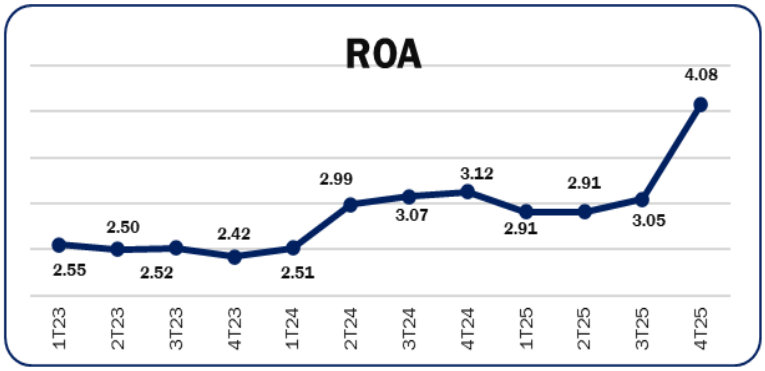
Factoring Corporativo, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

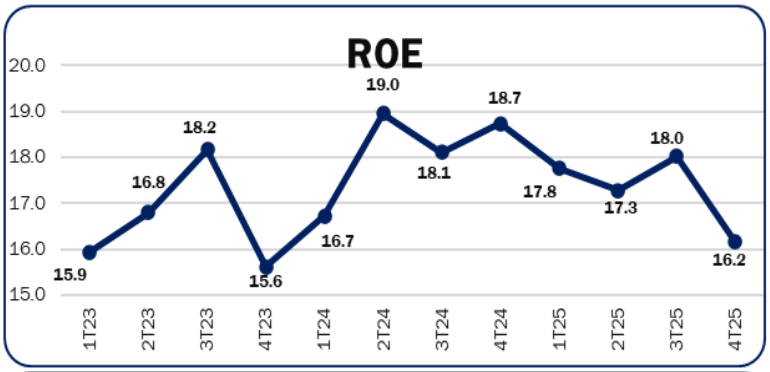
TRIMESTRAL

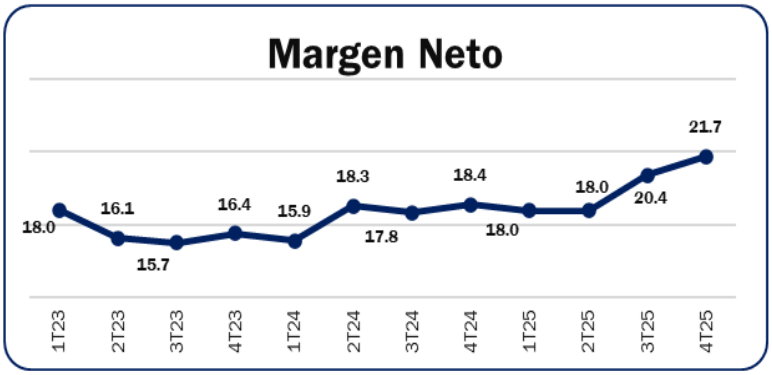
Calificación HR Ratings: HR1

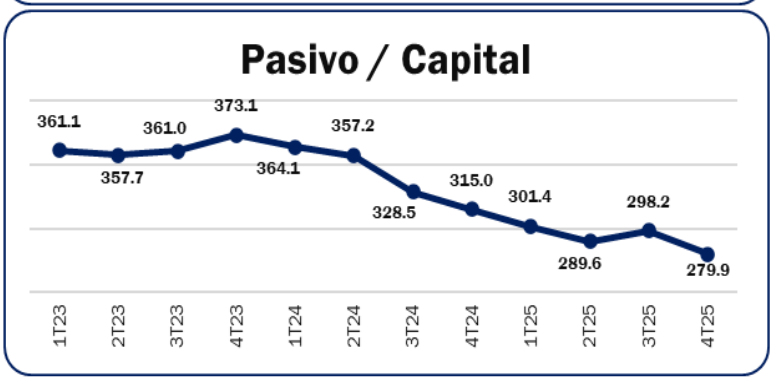
01 de abril de 2026

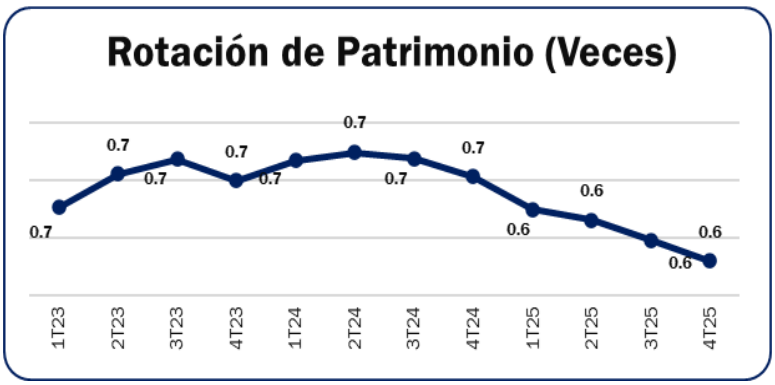
Factor- Información Financiera (Cifras en MXN$ Millones)

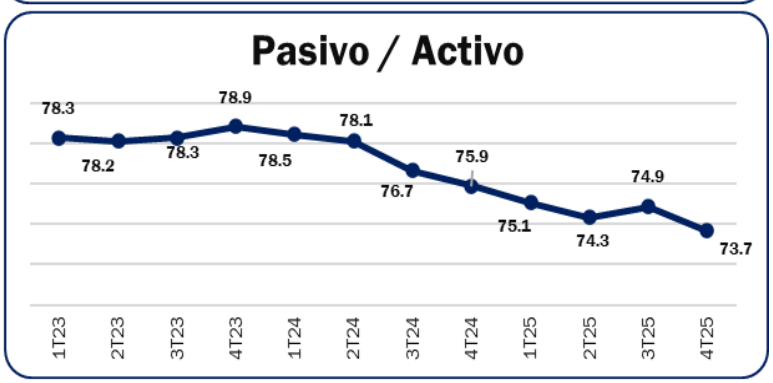






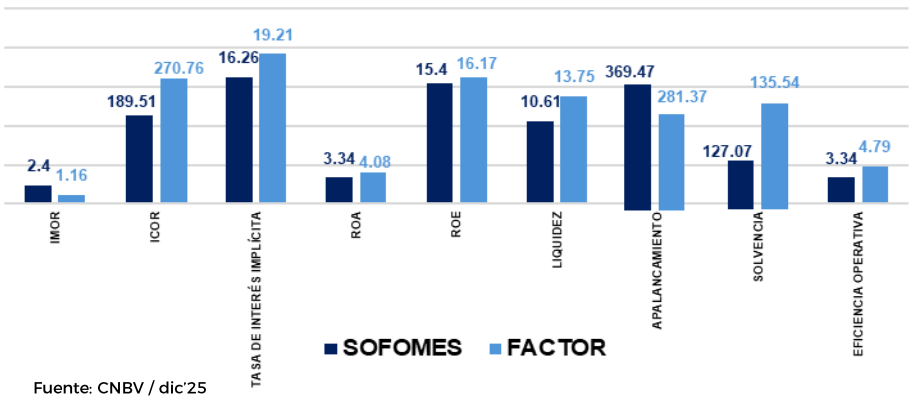






Factor vs Sector SOFOMES

Indicadores	SOFOMES	FACTOR
IMOR	2.4	1.16
ICOR	189.51	270.76
TASA DE INTERÉS IMPLÍCITA	16.26	19.21
ROA	3.34	4.08
ROE	15.4	16.17
LIQUIDEZ	10.61	13.75
APALANCAMIENTO	369.47	281.37
SOLVENCIA	127.07	135.54
EFICIENCIA OPERATIVA	3.34	4.79



Fuente: CNBV / dic'25

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.