BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
100000000000			**A C T I V O**	16,802,730,888	16,188,449,740
100200001001			**Efectivo y equivalentes de efectivo**	633,562,888	897,734,442
100400001001			**Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)**	0	0
100600001001			**Inversiones en instrumentos financieros**	243,418,446	163,912,291
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	243,418,446	163,912,291
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303005	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303006	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
100800001001			**DEUDORES POR REPORTO**	0	0
101000001001			**Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)**	0	0
101200001001			**Instrumentos Financieros Derivados**	0	0
	101200102001		Con fines de negociación	0	0
	101200102002		Con fines de cobertura	0	0
101400001001			**AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS**	0	0
	101600104001		**Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1**	11,773,197,220	11,848,616,021
	101600105001		Créditos comerciales	11,773,197,220	11,848,616,021
		101600107001	Actividad empresarial o comercial	11,208,942,568	11,258,021,740
		101600107002	Entidades financieras	564,254,652	590,594,281
		101600107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101600105002		Créditos de consumo	0	0
	101600105003		Créditos a la vivienda	0	0
		101600507023	Media y residencial	0	0
		101600507024	De interés social	0	0
		101600507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104002		**Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2**	826,011,180	558,817,636
	101600205004		Créditos comerciales	826,011,180	558,817,636
		101600406007	Actividad empresarial o comercial	826,011,180	558,817,636
		101600406008	Entidades financieras	0	0
		101600406009	Entidades gubernamentales	0	0
	101600205005		Créditos de consumo	0	0
	101600205006		Créditos a la vivienda	0	0
		101600606018	Media y residencial	0	0
		101600606019	De interés social	0	0
		101600606020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600606021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600606022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104003		**Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3**	147,441,810	104,665,324
	101600305007		Créditos comerciales	147,441,810	104,665,324
		101600706023	Actividad empresarial o comercial	147,441,810	104,665,324
		101600706024	Entidades financieras	0	0
		101600706025	Entidades gubernamentales	0	0
	101600305008		Créditos de consumo	0	0
	101600305009		Créditos a la vivienda	0	0
		101600906034	Media y residencial	0	0
		101600906035	De interés social	0	0
		101600906036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600906037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600906038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104004		**Cartera de crédito valuada a valor razonable**	0	0
	101600405010		Créditos comerciales	0	0
		101601006039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101601006040	Entidades financieras	0	0
		101601006041	Entidades gubernamentales	0	0
	101600405011		Créditos de consumo	0	0
	101600405012		Créditos a la vivienda	0	0
		101601206050	Media y residencial	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		101601206051	De interés social	0	0
		101601206052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101601206053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101601206054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
		131600103001	**Cartera de crédito**	0	0
		131600103002	**Partidas diferidas**	-1,648,792	-1,767,832
		101600103003	**Estimación preventiva para riesgos crediticios**	-399,208,802	-377,437,382
	131600102001		**Cartera de crédito (neto)**	12,746,650,210	12,512,098,981
	131600102002		**Derechos de cobro adquiridos (neto)**	0	0
131600001001			**Total de cartera de crédito (neto)**	12,347,441,408	12,134,661,599
101800001001			**BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN**	0	0
132000001001			**OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)**	633,332,582	441,834,760
132200001001			**BIENES ADJUDICADOS (NETO)**	176,121,293	176,048,425
102400001001			**Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios**	0	0
102800001001			**Pagos anticipados y otros activos**	0	0
133000001001			**Propiedades, mobiliario y equipo (neto)**	1,731,896,739	1,424,073,822
133200001001			**Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)**	0	0
103400001001			**INVERSIONES PERMANENTES**	179,349,187	153,596,224
103600001001			**Activo por impuestos a la utilidad diferidos**	412,506,546	366,239,143
133800001001			**Activos intangibles (neto)**	150,196,590	135,562,865
134000001001			**Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)**	0	0
104200001001			**Crédito mercantil**	296,554,001	296,554,001
200000000000			**P A S I V O**	12,379,683,782	12,287,799,234
200200001001			**PASIVOS BURSÁTILES**	2,403,469,109	2,429,662,047
200400001001			**PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS**	8,354,128,360	8,046,331,061
	200400102001		De corto plazo	6,378,582,465	5,915,724,773
	200400102002		De largo plazo	1,975,545,895	2,130,606,288
200600001001			**Acreedores por reporto (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)**	0	0
200800001001			**Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)**	0	0
201000001001			**COLATERALES VENDIDOS**	0	0
	201000102001		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	201000102002		Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
	201000102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201000102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201200001001			**Instrumentos financieros derivados**	0	0
	201200102001		Con fines de negociación	0	0
	201200102002		Con fines de cobertura	0	0
201400001001			**AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS**	0	0
201600001001			**OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN**	0	0
201800001001			**Pasivo por arrendamiento**	8,636,301	9,965,336
202000001001			**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	1,468,178,713	1,612,671,655
	202000102001		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	202000102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202000102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	202000102004		Contribuciones por pagar	32,286,599	24,742,307
	202000102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,435,892,114	1,587,929,348
202200001001			**Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta**	0	0
202400001001			**Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas**	0	0
202600001001			**Instrumentos financieros que califican como pasivo**	0	0
	202600102001		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
	202600102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	202600102003		Otros	0	0
202800001001			**Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo**	0	0
203000001001			**Pasivo por impuestos a la utilidad**	18,996,048	33,372,564
203200001001			**Pasivo por beneficios a los empleados**	17,940,930	16,589,573
203400001001			**Créditos diferidos y cobros anticipados**	108,334,321	139,206,998
400000000000			**CAPITAL CONTABLE**	4,423,047,106	3,900,650,506
440200001001			**Participación controladora**	3,355,087,772	2,980,498,433
400200102001			**CAPITAL CONTRIBUIDO**	740,440,599	740,440,599

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	400200103001		Capital social	740,440,599	740,440,599
	400200103002		Capital social no exhibido	0	0
	400200103003		Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
	400200103004		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	400200103005		Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	400200103006		Prima en venta de acciones	0	0
	400200103007		Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
	400200103008		Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200103009		Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
400200102002			**CAPITAL GANADO**	2,614,647,173	2,240,057,834
	400200203010		Reservas de capital	165,262,714	139,988,007
	400200203011		Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
	400200203012		Resultados acumulados	1,923,061,443	1,602,995,679
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	0	0
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	536,420,276	505,494,137
	400200203013		Otros resultados integrales	-1,677,271	2,114,901
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediciones por beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304013	Incremento por actualización de la remedición de beneficios definidos a los empleados	880,536	-330,216
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	-2,557,807	2,445,117
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	-8,419,989	-10,534,890
440400001001			**PARTICIPACION NO CONTROLADORA**	1,067,959,334	920,152,073
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	1,067,959,334	920,152,073
	440400102002		Otra participación no controladora	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			**CUENTAS DE ORDEN**	0	0
700200001001			Avales otorgados	207,976,602	0
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	0
700600001001			Compromisos crediticios	5,925,059,478	5,830,806,926
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
701000001001			Bienes en administración	0	0
701200001001			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
701400001001			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
701600001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	0	0
701800001001			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
702000001001			Otras cuentas de registro	3,306,963,860	2,594,965,750

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE SOFOM

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	2,472,365,315	2,751,797,440
600400101002	Gastos por intereses	-1,351,913,516	-1,682,525,498
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	**Margen financiero**	1,120,451,799	1,069,271,942
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-263,460,412	-211,174,430
330000000002	**Margen financiero ajustado por riesgos crediticios**	856,991,387	858,097,512
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	7,360,913	0
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	-15,878,398	-11,211,178
501400301007	Resultado por intermediación	0	0
501600301008	Resultado por arrendamiento operativo	485,539,119	375,825,376
501800301009	Otros ingresos (egresos) de la operación	75,651,950	10,831,974
602000301010	Gastos de administración y promoción	-619,936,064	-522,526,074
330000000003	**Resultado de la operación**	789,728,907	711,017,610
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	**Resultado antes de impuestos a la utilidad**	789,728,907	711,017,610
602400501012	Impuestos a la utilidad	-124,365,518	-92,724,849
330000000005	**RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS**	665,363,389	618,292,761
502600601013	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	**Resultado neto**	665,363,389	618,292,761
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402130	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
502801402131	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
502801402132	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402133	Remedición de beneficios definidos a los empleados	880,536	-330,216
502801402134	Efecto acumulado por conversión	-2,557,807	2,445,117
502801402135	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	**RESULTADO INTEGRAL**	663,686,118	620,407,662
503200601016	**Resultado neto atribuible a**	665,363,389	618,292,761
503201602138	Participación controladora	536,420,276	505,494,137
503201602139	Participación no controladora	128,943,113	112,798,624
503400701017	**Resultado integral atribuible a**	0	0
503401702140	Participación controladora	0	0
503401702141	Participación no controladora	0	0
330000000008	**UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA**	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		**Resultado antes de impuestos a la utilidad**	789,728,907	711,017,610
851000102002		**Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:**	614,621,755	574,432,320
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	602,916,876	567,007,160
	851000203002	Amortizaciones de activos intangibles	11,704,879	7,425,160
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	0	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		**Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento**	0	0
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		**Cambios en partidas de operación**	-547,298,929	-289,294,851
	851000403001	Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	307,797,299	-364,080,261
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	-79,506,155	126,919,606
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	0	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)(aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	0	0
	851000403007	Cambio en cartera de crédito (neto)	-212,779,809	237,228,730
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403010	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-252,398,950	-301,225,250
	851000403011	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-72,868	-18,313,722
	851000403012	Cambio en pasivos bursátiles	-26,192,938	65,177,331
	851000403013	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	851000403014	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	851000403015	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	0	0
	851000403016	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403017	Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403018	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	1,351,358	3,809,496
	851000403019	Cambio en otras cuentas por pagar	-161,131,348	117,915,076
	851000403020	Cambio en otras provisiones	0	0
	851000403021	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403022	Pagos de impuestos a la utilidad	-124,365,518	-156,725,857
851000001001		**Flujos netos de efectivo de actividades de operación**	857,051,733	996,155,079
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-922,444,672	-498,586,527
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	-9,865,680	-5,038,664
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-25,752,963	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	-10,134,258
851000001002		**Flujos netos de efectivo de actividades de inversión**	-958,063,315	-513,759,449
		Actividades de financiamiento		

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-1,329,035	0
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	-160,153,666	-72,000,000
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0	0
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	-1,677,271	2,114,901
851000001003		**Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento**	-163,159,972	-69,885,099
851000000000		**Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo**	-264,171,554	412,510,531
851200000000		**Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo**	0	0
851400000000		**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo**	897,734,442	485,224,011
100200001001		**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo**	633,562,888	897,734,542

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversion	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al inicio del periodo	740,440,599	0	0	0	139,988,007	2,108,489,816	0	0	0	-1,812,482	-735,779	0	-5,871,728	0	920,152,073	3,900,650,506
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	740,440,599	0	0	0	139,988,007	2,108,489,816	0	0	0	-1,812,482	-735,779	0	-5,871,728	0	920,152,073	3,900,650,506
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,734,320	19,734,320
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	-160,153,666	0	0	0	0	0	0	0	0	-17,760	-160,171,426
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	-160,153,666	0	0	0	0	0	0	0	0	19,716,560	-140,437,106
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	0	0	0	0	25,274,707	-25,274,707	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL																
Resultado neto	0	0	0	0	0	536,420,276	0	0	0	0	0	0	0	0	128,943,113	665,363,389
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	880,536	0	0	0	0	0	880,536
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2,557,807	0	-852,412	-3,410,219
Total	0	0	0	0	0	536,420,276	0	0	0	880,536	0	0	-2,557,807	0	128,090,701	662,833,706
Saldo al final del periodo	740,440,599	0	0	0	165,262,714	2,459,481,719	0	0	0	-931,946	-735,779	0	-8,429,535	0	1,067,959,334	4,423,047,106

COMENTARIOS DE ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Factoring Corporativo, S. A. de C. V. SOFOM, E.R. y Subsidiarias ("la Entidad"). Su actividad principal consiste 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.

Desde su constitución la Entidad ha tenido como principal objetivo atender las necesidades de financiamiento de diversas empresas principalmente pequeñas y medianas ("PYMES") a través de la diversidad de productos que ofrece conjuntamente con sus subsidiarias. La operación con la que más se identifica a la Entidad es la de factoraje financiero, la cual realiza principalmente a través de plataformas o portales electrónicos.

La Entidad ha mantenido el grado de especialización en ciertos productos de financiamiento a través de sus subsidiarias, Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. ("PDN") y Clear Leasing, S.A. de C.V., ("CENTRAL LEASING"). La Dirección de la Entidad ha dirigido su enfoque al fortalecimiento de la estructura a través de capitalizaciones y generación de utilidades importantes en el transcurso de los años, esto le ha permitido posesionarse en el mercado con la ayuda principalmente de su subsidiaria PDN, de quien posee una participación del 99.98% del capital social. En enero de 2021 se constituyó Faccorp International, LLC con sede en Houston, Texas, en la cual la Entidad participa en un 75.0% de su capital social, la finalidad de esta Entidad es realizar operaciones de factoraje internacional, cuyos cedentes son empresas mexicanas con larga trayectoria en ventas de exportación en los Estados Unidos de América.

A partir del 1 de enero de 2022 entraron en vigor modificaciones a los criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 13 de marzo de 2020, incluidos en el Anexo 33 de la Circular Única de Bancos (CUB), para hacerlos consistentes con las normas financieras nacionales e internacionales. Asimismo, se modificó la metodología para la determinación de las reservas preventivas para riesgos crediticios, para obtener una mejor estimación de los parámetros de riesgo, simplificando de una manera más precisa los modelos de probabilidad de incumplimiento, e incorporando una gradualidad en la estimación de la severidad de la pérdida para los créditos atrasados. Los cambios y efectos derivados de la modificación de dichos criterios se presentan en cada uno de los rubros correspondientes.

Por otra parte, la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de las modificaciones al Criterio contable A-2 "Aplicación de normas particulares" para adoptar a partir de 1 de enero de 2022 las siguientes disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos.

La adopción de estas modificaciones no tuvo un impacto relevante en la información financiera de la Entidad y sus subsidiarias a esta fecha.

Al 31 de diciembre de 2025, la cartera se encuentra concentrada básicamente en cartera de factoraje y créditos empresariales, representando un 21.01% y 78.41%, respectivamente del total del portafolio y tan sólo el 0.58% se distribuye en otras líneas de negocios, tales como arrendamiento puro y arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre la cartera se encuentra concentrada principalmente en etapa 1, y representa el 92.36% la etapa 2 representa el 6.48% y finalmente la Etapa 3, el 1.16% esta última representa la cartera vencida de la Entidad y sus subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2025, se tiene un monto de intereses por devengar por $1,5494,034,156 y rentas por devengar por $1,797,896,898 respectivamente, derivados de contratos de crédito y arrendamiento operativo que representan ingresos futuros de la Entidad y sus subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2025, el activo total de la Compañía asciende a $16,802,730,888, siendo su rubro principal la cartera neta con un 73.48% y activos fijos destinados para arrendamiento que representan el 10.30%. La Compañía y sus subsidiarias generaron ingresos por intereses por $2,472,364,315 e ingresos por arrendamiento operativo por $1,074,065,426 lo que representó una disminución en los ingresos totales del 10.15% en relación al mismo periodo de 2024. En adición las Entidades y subsidiarias generaron ingresos por venta de equipos por $129,199,289 y $28,188,052, durante 2025 y 2024 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025, la Entidad incurrió en costos financieros por $1,351,912,516, derivado de los contratos celebrados para el fondeo de las nuevas operaciones. La Entidad y sus subsidiarias han continuado realizando nuevas operaciones, derivado de lo anterior, el margen financiero se vio aumentado en relación con el año anterior en un 4.79% como resultado de la disminución en las tasas de interés en los mercados.

La cartera neta al 31 de diciembre 2025 asciende a $12,347,441,408 e incluye cartera Etapa 3, esto es cartera vencida por $147,441,810 que representa el 1.16% de la cartera total. La Dirección de la Compañía mantiene el incremento de la estimación preventiva para riesgos crediticios de acuerdo a la metodología para la calificación de la cartera crediticia establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) para 2022. A la fecha, esta representa el 3.23% de la cartera total. En 2020, la Comisión emitió una Resolución que modifica los criterios contables relacionados con la metodología para la constitución de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial basada en perdida esperada considerando el nuevo modelo de calificación que entró en vigor a partir del 01 de enero de 2022.

Al 31 de diciembre de 2025, en el renglón de pasivos bursátiles reflejo una disminución del 1.07% debido a la planeación en la utilización de líneas para la colocación de nuevas operaciones, actualmente la Entidad muestra pasivos bursátiles por $2,415,443,352, al amparo de los programas de Certificados Bursátiles; uno de estos programas acreditando a Factoring Corporativo (MXN$2,000 millones) y otro a PDN (MXN$1,000 millones). En las líneas de financiamiento bancarias se presentó un aumento en el periodo del 3.83% con relación al mismo periodo de 2024; otra fuente de financiamiento en la que se apoya la Entidad para el fondeo de operaciones de factoraje y crédito es por medio de la deuda de inversionistas privados la cual disminuyo en un 11.91%, a diciembre 2025, como parte de la estrategia de fondeo. La deuda financiera se mantuvo en en relación a los reportado el 31 de diciembre de 2024. La Administración de la Compañía busca mantener un adecuado balance entre la deuda bancaria y bursátil. La Entidad continúa constantemente en el proceso de obtener nuevas líneas de crédito de mediano y largo plazo que le permitan mayor flexibilidad financiera para realizar nuevas operaciones, durante el periodo de 2025 se obtuvo autorización de nuevas líneas por un monto de 1,095 MDP.

La Entidad realiza análisis de las líneas de fondeo con las que cuenta y proyección de flujos que le permitan visualizar la fecha de vencimientos de cada línea con la finalidad de prever su cumplimiento oportuno. En relación al otorgamiento de crédito a nivel Nacional e Internacional en la cual se prevé una contracción en el otorgamiento de estos, la Administración ha tomó medidas conservadoras para el otorgamiento de nuevas operaciones de crédito y factoraje.

El resultado neto consolidado al 31 de diciembre de 2025 fue de $536,420,276 este efecto se debe principalmente a la generación de operaciones de factoraje financieros y crédito, asi como a un estricta política de control de gastos, de la Entidad y sus subsidiarias, es importante mencionar que los resultados obtenidos son derivados de la realización de nuevas operaciones con el objetivo de lograr las metas establecidas en los presupuestos manteniendo un nivel de operación moderado de las Compañías y reflejándose esto en los resultados obtenidos en el período de reporte.

El nivel de apalancamiento (pasivo a capital) se ubica en 2.79 veces, nivel favorable de capitalización de acuerdo a los promedios del sector.

Es importante considerar que la Compañía cuenta con más de 36 años de experiencia en el sector realizando operaciones de factoraje, descuento de documentos de proveedores y créditos empresariales, y su objetivo principal es continuar realizando operaciones con clientes diversificando productos y manteniendo un importante nivel de servicio, atendiendo oportunamente las necesidades de los acreditados.

Lic. Joaquín González Gutiérrez.
Director General Adjunto responsable de la
Dirección General

VER ARCHIVO ANEXO

NO APLICA