

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			<b>A C T I V O</b>	4,575,579,066	4,462,633,557
100200001001			<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	24,727,660	64,094,417
100400001001			<b>Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)</b>	0	0
100600001001			<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	193,928,256	120,311,893
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar y vender	193,928,256	120,311,893
	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			<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	0	0
101000001001			<b>Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)</b>	0	0
101200001001			<b>Instrumentos Financieros Derivados</b>	0	0
	101200102001		Con fines de negociación	0	0
	101200102002		Con fines de cobertura	0	0
101400001001			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
	101600104001		<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1</b>	3,648,480,080	3,609,713,797
	101600105001		Créditos comerciales	3,648,480,080	3,609,713,797
		101600107001	Actividad empresarial o comercial	3,648,480,080	3,609,713,797
		101600107002	Entidades financieras	0	0
		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 FOVISSTE	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		<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2</b>	504,457,829	524,673,832
	101600205004		Créditos comerciales	504,457,829	524,673,832
		101600406007	Actividad empresarial o comercial	504,457,829	524,673,832
		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 FOVISSTE	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		<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3</b>	160,320,929	101,562,917
	101600305007		Créditos comerciales	160,320,929	101,562,917
		101600706023	Actividad empresarial o comercial	160,320,929	101,562,917
		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 FOVISSTE	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		<b>Cartera de crédito valuada a valor razonable</b>	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: PDN

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR 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	4,313,258,838	4,235,950,546
		131600103002	Partidas diferidas	-1,535,949	-1,326,449
		101600103003	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-276,919,220	-253,058,789
	131600102001		<b>Cartera de crédito (neto)</b>	4,034,803,669	3,981,565,308
	131600102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131600001001			<b>Total de cartera de crédito (neto)</b>	4,034,803,669	3,981,565,308
101800001001			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
132000001001			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	32,988,501	16,926,358
132200001001			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	146,011,054	152,788,499
102400001001			<b>Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios</b>	0	0
102800001001			<b>Pagos anticipados y otros activos</b>	14,447,098	12,799,260
133000001001			<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>	29,401,812	25,349,787
133200001001			<b>Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>	0	0
103400001001			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	0	0
103600001001			<b>Activo por impuestos a la utilidad diferidos</b>	99,271,016	88,798,035
133800001001			<b>Activos intangibles (neto)</b>	0	0
134000001001			<b>Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)</b>	0	0
104200001001			<b>Crédito mercantil</b>	0	0
200000000000			<b>P A S I V O</b>	2,358,904,630	2,423,270,530
200200001001			<b>PASIVOS BURSÁTILES</b>	551,793,458	563,997,869
200400001001			<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	1,720,598,406	1,760,518,152
	200400102001		De corto plazo	1,061,071,306	1,134,988,267
	200400102002		De largo plazo	659,527,100	625,529,885
200600001001			<b>Acreedores por reporto (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)</b>	0	0
200800001001			<b>Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)</b>	0	0
201000001001			<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	0	0
	201000102001		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	201000102002		<b>Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)</b>	0	0
	201000102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201000102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201200001001			<b>Instrumentos financieros derivados</b>	0	0
	201200102001		Con fines de negociación	0	0
	201200102002		Con fines de cobertura	0	0
201400001001			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
201600001001			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
201800001001			<b>Pasivo por arrendamiento</b>	0	0
202000001001			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	47,669,127	55,716,218
	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	12,006,994	13,749,690
	202000102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	35,662,133	41,966,528
202200001001			<b>Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta</b>	0	0
202400001001			<b>Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas</b>	0	0
202600001001			<b>Instrumentos financieros que califican como pasivo</b>	0	0
	202600102001		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
	202600102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su asamblea de accionistas	0	0
	202600102003		Otros	0	0
202800001001			<b>Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo</b>	0	0
203000001001			<b>Pasivo por impuestos a la utilidad</b>	10,626,696	15,859,606
203200001001			<b>Pasivo por beneficios a los empleados</b>	28,216,943	27,178,685
203400001001			<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	0	0
400000000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	2,216,674,436	2,039,363,027
440200001001			Participación controladora	0	0
400200102001			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	673,571,427	673,571,427

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	400200103001		Capital social	673,571,427	673,571,427
	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 por su asamblea de accionistas	0	0
	400200103005		Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su asamblea de accionistas (1)	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			<b>CAPITAL GANADO</b>	1,543,103,009	1,365,791,600
	400200203010		Reservas de capital	134,714,285	134,714,285
	400200203011		Incremento por actualización de reservas de capital	1,341,395,590	0
	400200203012		Resultados acumulados	67,925,080	1,147,697,071
		400201204003	<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	67,925,080	85,192,726
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	67,925,080	85,192,726
	400200203013		<b>Otros resultados integrales</b>	0	0
		400201304021	Valuación de instrumentos financieros negociables	0	0
		400201304022	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros negociables	0	0
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	0	0
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304023	Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	0	0
		400201304024	Incremento por actualización de la valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	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	-931,946	-1,812,482
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	-931,946	-1,812,482
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		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	0	0
700000000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	1,745,441,709	1,349,267,378
700200001001			<b>Avales otorgados</b>	0	0
700400001001			<b>Activos y pasivos contingentes</b>	0	0
700600001001			<b>Compromisos crediticios</b>	1,727,988,880	1,341,270,090
700800001001			<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	0	0
701000001001			<b>Bienes en administración</b>	0	0
701200001001			<b>Colaterales recibidos por la entidad</b>	0	0
701400001001			<b>Colaterales recibidos y vendidos por la entidad</b>	0	0
701600001001			<b>Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3</b>	3,498,022	2,218,044
701800001001			<b>Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo</b>	0	0
702000001001			<b>Otras cuentas de registro</b>	13,954,807	5,779,244

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025  
(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	295,999,001	292,640,028
600400101002	Gastos por intereses	62,972,910	76,600,828
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	<b>Margen financiero</b>	233,026,091	216,039,200
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	87,599,169	56,759,105
330000000002	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	145,426,922	159,280,095
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	2,903,064	2,776,089
501400301007	Resultado por intermediación	0	0
501600301008	Resultado por arrendamiento operativo	0	0
501800301009	Otros ingresos (egresos) de la operación	-8,823,089	-24,505
602000301010	Gastos de administración y promoción	51,884,204	46,702,023
330000000003	<b>Resultado de la operación</b>	81,816,565	109,777,478
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	81,816,565	109,777,478
602400501012	Impuestos a la utilidad	13,891,485	24,584,752
330000000005	<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	67,925,080	85,192,726
502600601013	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	<b>Resultado neto</b>	67,925,080	85,192,726
502800701014	<b>Otros Resultados Integrales</b>	-931,946	-1,812,482
502801402142	Valuación de instrumentos financieros negociables	0	0
502801402130	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	0	0
502801402131	Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	0	0
502801402143	Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	0	0
502801402132	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402133	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-931,946	-1,812,482
502801402134	Efecto acumulado por conversión	0	0
502801402135	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	<b>Participación en ORI de otras entidades</b>	0	0
330000000007	<b>RESULTADO INTEGRAL</b>	66,993,134	83,380,244
330000000008	<b>UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA</b>	66,993,134	83,380,244

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		<b>Actividades de operación</b>		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	81,816,565	109,777,478
851000102002		<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>	1,594,100	1,310,899
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,641,989	1,310,899
	851000203002	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	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	-47,889	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:	47,469,073	30,132,555
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	47,469,073	30,132,555
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303005	Intereses por pasivos por arrendamiento	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		<b>Cambios en partidas de operación</b>	153,463,191	24,650,662
	851000403001	Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	46,934,127	40,680,444
	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)	15,397,819	-76,203,470
	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)	-1,190,206	-6,378,853
	851000403011	Cambio en bienes adjudicados (neto)	20,471,269	-15,238,662
	851000403012	Cambio en pasivos bursátiles	102,433,425	113,422,100
	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 de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403018	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	3,611,262	4,064,155
	851000403019	Cambio en otras cuentas por pagar	350,904	6,378,738
	851000403020	Cambio en otras provisiones	0	0
	851000403021	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403022	Pagos de impuestos a la utilidad	-34,545,409	-42,073,790
85100001001		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	284,342,929	165,871,594
		<b>Actividades de inversión</b>		
	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	-1,106,032	-446,527
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	47,889	0
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	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 de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros 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	0
85100001002		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-1,058,143	-446,527
		<b>Actividades de financiamiento</b>		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025

SIN CONSOLIDAR

(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	-134,595,193	1,549,394
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302012	Pagos por pasivo por arrendamiento	0	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	-137,000,000	-120,000,000
	851000302009	Pagos asociados con 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
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros 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	0	0
851000001003		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-271,595,193	-118,450,606
851000000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	11,689,593	46,974,461
851200000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
851400000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	13,038,067	17,119,956
100200001001		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	24,727,660	64,094,417

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN  
 PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE  
 C.V., SOFOM, E.R.

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025

(PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Generado										Total participación de la controladora	Total capital contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por las asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reserva de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros negociables	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de Instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	Valuación de otros Instrumentos financieros de cobertura	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios			Participación en ORI de otras entidades
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	673,571,427	0	0	0	134,714,286	1,147,697,070	0	0	0	0	0	-931,946	0	0	0	1,955,050,837	1,955,050,837
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	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	0
Saldo ajustado	673,571,427	0	0	0	134,714,286	1,147,697,070	0	0	0	0	0	-931,946	0	0	0	1,955,050,837	1,955,050,837
<b>MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS</b>																	
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	-137,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-137,000,000	-137,000,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	330,698,519	0	0	0	0	0	0	0	0	0	330,698,519	330,698,519
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	0
Total	0	0	0	0	0	193,698,519	0	0	0	0	0	0	0	0	0	193,698,519	193,698,519
<b>MOVIMIENTOS DE RESERVAS</b>																	
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>																	
Resultado neto	0	0	0	0	0	67,925,080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	67,925,080	67,925,080
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros negociables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	0	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	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	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	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	67,925,080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	67,925,080	67,925,080
<b>Saldo al final del periodo</b>	673,571,427	0	0	0	134,714,286	1,409,320,669	0	0	0	0	0	-931,946	0	0	0	2,216,674,436	2,216,674,436

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

CIUDAD DE MÉXICO, A 29 DE ABRIL DE 2026, PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. SOFOM E.R. DA A CONOCER LOS RESULTADOS CORRESPONDIENTES AL PRIMER TRIMESTRE DE 2026, LOS RESULTADOS HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS CONTABLES ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES DE MÉXICO.  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Subsidiaria de Factoring Corporativo, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada) la ("Entidad") se constituyó el 7 de diciembre de 2007 y se dio de alta en el Registro Público de la Propiedad y Comercio del Distrito Federal con el número de folio 376880, iniciando operaciones en el mes de enero de 2008. Es subsidiaria de Factoring Corporativo, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada en un 99.99% y se dedica a la obtención de y otorgamiento de toda clase de financiamientos préstamos y/o créditos de y a favor de cualquier individuo o sociedad, así como la compraventa, distribución, consignación o arrendamiento de maquinaria, equipos de computación y de oficina en general.

La actividad principal de la Entidad está orientada al otorgamiento de créditos comerciales, teniendo principalmente como clientes a pequeñas y medianas empresas y personas físicas con actividad empresarial, mediante la celebración de contratos de crédito con plazo promedio de 34 meses.

### RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Los ingresos por intereses y comisiones de créditos correspondientes al primer trimestre de 2026 presentaron un incremento de 1.15% respecto del cuarto trimestre de 2025, como consecuencia de la estrategia de colocación de créditos implementada por la compañía.

Los gastos por intereses correspondientes al primer trimestre del 2026 presentaron un decremento del 17.79% debido a la disminución en las tasas de referencia bancarias y al nivel de endeudamiento con respecto al mismo trimestre de 2025. La tasa pasiva promedio del primer trimestre pasó de 11.57% en 2025 a 8.76% al mismo periodo de 2026. En consecuencia, el margen financiero al primer trimestre de 2026 se incrementó en un 7.86% respecto del margen obtenido al primer trimestre de 2025.

Los gastos de administración y promoción se incrementaron en un 11.10% con respecto al primer trimestre de 2025.

El resultado neto al 31 de marzo de 2026 fue de \$67,925 registrando una disminución de 20.27% con respecto al resultado obtenido al primer trimestre de 2025 derivado de la aplicación de castigos y el incremento en reservas como consecuencia de la situación económica de los clientes.

### SITUACIÓN FINANCIERA

El activo total al primer trimestre de 2026 ascendió a \$4,575,579 siendo los rubros principales la cartera de crédito neta con un 88.82% y los bienes adjudicados que representan el 3.19%

La cartera de crédito Etapas 1 y 2 al primer trimestre de 2026 registró un incremento del 0.46%, respecto del mismo trimestre del año anterior, siendo consistentes con la

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

estrategia de colocación de créditos establecida por la compañía. Por su parte la cartera con riesgo de crédito Etapa 3 representa un 3.72% respecto de la cartera total.

Derivado de la aplicación del procedimiento de cálculo emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la reserva preventiva para riesgos crediticios al primer trimestre de 2026 es de \$276,919 la cual representa el 6.42% respecto de la cartera total y 1.73 veces la cartera con riesgo de crédito Etapa 3.

Los bienes adjudicados pasaron de \$174,304 al primer trimestre de 2025 a \$182,285 al mismo periodo de 2026, debido principalmente a la recepción de bienes inmuebles como dación en pago. La reserva para este tipo de bienes se incrementó en un 68.59% respecto a la registrada al primer trimestre de 2025, quedando en \$36,274.

Al cierre del trimestre, la Compañía mantuvo una posición de liquidez (activos circulantes/pasivos circulantes) de 1.84, así como un capital de trabajo (activos circulantes-pasivos circulantes) de \$1,955,760 lo que indica una cobertura suficiente de sus obligaciones de corto plazo. El perfil de vencimientos de activos y pasivos se mantuvieron en niveles consistentes con la política de la Compañía, permitiendo atender oportunamente sus obligaciones de largo plazo.

La compañía considera sus principales fuentes internas de liquidez el efectivo y equivalentes de efectivo por un monto de \$24,727, inversiones en instrumentos financieros por \$193,928, así como la cobranza de la cartera y sus intereses, que a plazo de un año importa la cantidad de \$1,919,066.

En cuanto a las fuentes externas, la sociedad dispone de líneas de crédito con instituciones de crédito y banca de desarrollo hasta por \$3,000, de las cuales se tienen disponibles \$1,095,299. Asimismo, la Entidad muestra pasivos bursátiles por \$551,793 al amparo de un programa de Certificados Bursátiles hasta por MXN\$1,000 millones.

Al 31 de marzo de 2026 y 2025 los préstamos bancarios y certificados bursátiles se integran como sigue:

Institución Tipo de crédito 2026 2025

Banco del Bajío, S.A. I.B.M. Línea de crédito en cuenta corriente con garantía de cartera crediticia hasta por \$600,000, a plazo de 2 años, a tasa variable de TIIE 28 días + 1.65% puntos

\$ 475,000

\$ 448,167

Banco del Bajío, S.A. I.B.M. Línea de crédito en cuenta corriente hasta por \$150,000, a plazo de 2 meses y tasa de interés variable de TIIE 28 días + 1.85% puntos

-

-

Nacional Financiera, S.N.C. I.B.D. Línea de crédito en cuenta corriente hasta por \$600,000 a plazo de 2 años, a tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 1.24%

243,638

255,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PDN**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2026**

**PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 5

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Banco Nacional del Comercio Exterior, S.N.C. Línea de crédito en cuenta corriente para el descuento de cartera hasta por \$800,000, a plazo de 60 meses, a tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 0.99% puntos

418,619

609,044

BBVA México, S.A. I.B.M. Línea de crédito en cuenta corriente hasta por \$200,000, a plazo de 1 mes y tasa de interés variable de TIIE 28 días + 1.85% puntos

-

-

Banco Mercantil del Norte, SA, I.B.M., Grupo Financiero Banorte Línea de crédito simple hasta por \$650,000, a plazo de 2 años y tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 1.95% puntos

579,796

342,667

1,717,053 1,754,878

Intereses devengados

3,545

5,640

Total préstamos bancarios \$1,720,598 \$1,760,518

Clave de pizarra Tipo de emisión 20262025

PDN00124 Certificados bursátiles a plazo de 1 año y tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 1.50% puntos

-

\$ 50,000

PDN00224 Certificados bursátiles a plazo de 1 año y tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 1.50% puntos

-

248,451

PDN00125 Certificados bursátiles a plazo de 1 año y tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 1.65% puntos

-

263,422

PDN00225 Certificados bursátiles a plazo de 1 año y tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 1.75% puntos

250,000

-

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

PDN00126Certificados bursátiles a plazo de 1 año y tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 1.75% puntos

300,000

-

550,000 561,873

Intereses devengados

1,793

2,125

Total certificados bursátiles\$ 551,793\$ 563,998

Los créditos vigentes establecen restricciones y obligaciones para la Compañía, las cuales al 31 de marzo de 2026 han sido cumplidas.

El nivel de apalancamiento (pasivo a capital) se ubica en 1.06 veces, nivel favorable de capitalización de acuerdo a los promedios del sector.

La Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo asegurar la disponibilidad de recursos para el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, optimizando el costo financiero y administrando los riesgos asociados. La administración de liquidez se realiza mediante el seguimiento permanente de flujos de efectivo proyectados y el mantenimiento de líneas de fondeo disponibles.

Los excedentes de efectivo se invierten en instrumentos de bajo riesgo y alta liquidez (para cobrar o vender) conforme a los límites establecidos por el Consejo de Administración.

La Tesorería opera bajo un esquema de control interno que incluye segregación de funciones, autorizaciones por niveles jerárquicos y conciliaciones periódicas. Las políticas correspondientes son revisadas y aprobadas por el Consejo de Administración, dando cumplimiento a los requerimientos de revelación de la CNBV.

Al cierre del primer trimestre de 2026 la Entidad no cuenta con una obligación y/o adeudo fiscal pendiente de pago.

Durante el primer trimestre de 2026 la Entidad no ha adquirido ninguna fuente de financiamiento para inversiones en capital.

Al cierre del primer trimestre de 2026 no se tienen transacciones relevantes no registradas en el estado de resultados y de situación financiera.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 9 de marzo de 2026, aprobó un decreto de dividendos a favor de los accionistas por la cantidad de \$137,000, el cual fue pagado el 30 de marzo de 2026.

Para el año de 2026, la administración prevé un crecimiento moderado de la cartera de crédito, manteniendo criterios prudentes de originación y preservación de capital y liquidez.

### CONTROL INTERNO

La administración de Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. es responsable de establecer, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado, diseñado

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2026

PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

para proporcionar una seguridad razonable respecto a la confiabilidad de la información financiera, la eficiencia y eficacia de las operaciones, así como el cumplimiento de las disposiciones legales, regulatorias y prudenciales aplicables a las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Entidades Reguladas.

El sistema de control interno se encuentra alineado con la normativa emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y se apoya en políticas, procedimientos y controles que abarcan los principales procesos operativos, financieros y administrativos.

Durante el trimestre no se identificaron deficiencias significativas que pudieran afectar de manera material la situación financiera o los resultados de operación.

La Compañía cuenta con un área de auditoría interna independiente y con mecanismos de control en materia de PLD/FT, seguridad de la información y continuidad operativa.

Con base en lo anterior, la administración considera que el sistema de control interno es razonablemente adecuado y operó de manera efectiva durante el periodo que se reporta.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PDN**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2026**

**PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

VER ARCHIVO ANEXO

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PDN**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2026**

**PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

NO APLICA

---