



Reporte Trimestral 2T 2025

Ciudad de México a 17 de julio de 2025.

Sofoplus S.A.P.I. de C.V. SOFOM E.R. presenta los resultados de operación y situación financiera al segundo trimestre de 2025.

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas de Información Financieras CINIF y con las disposiciones de carácter general emitidas por la CNBV.

ÍNDICE

1.-	GLOSARIO.....	4
2.-	PRINCIPALES CIFRAS DE LA COMPAÑIA	5
3.-	RESUMEN EJECUTIVO.....	6
3.-	ENTORNO ECONÓMICO – FINANCIERO.....	15
4.-	ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS	
	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	17
	ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	18
5.-	ASPECTOS RELEVANTES DEL ESTADO DE RESULTADOS.....	19
6.-	FACTORES DE ENFOQUE AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA (ASG).....	25
7.-	NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA.....	27
8.-	NATURALEZA DE LAS OPERACIONES Y PRINCIPALES ACTIVIDADES..	41
9.-	AUTORIZACIÓN Y PERSONAS RESPONSABLES.....	66

GLOSARIO

A continuación, se presenta un glosario con las definiciones de los principales términos y abreviaturas utilizadas en el Informe del segundo trimestre de 2025:

Concepto	Descripción
AaA	Año a Año.
SOFOPLUS	Sofoplus S.A.P.I. de C.V. SOFOM E.R.
Banxico	Banco de México.
Calificadora	Son entidades, autorizadas por la CNBV para organizarse, operar y prestar servicios sobre el estudio, análisis, opinión, y dictaminación de la calidad crediticia de una entidad o una emisión.
CINIF	Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
CUB	Circular Única de Bancos.
EE.UU.	Estados Unidos de América.
INDEVAL	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
La Compañía	Sofoplus S.A.P.I. de C.V. SOFOM E.R.
MDP	Millones de pesos.
NIF	Normas de Información Financiera mexicanas, emitidas por el CINIF.
PIB	Producto Interno Bruto.
Subsidiaria	Entidad que es controlada por otra entidad.
SHCP	Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
TIIE	Tasa de Interés Interbancaria.
S&PBMV IPC	Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV (S&P/BMV IPC), es el principal indicador del comportamiento y tendencia del mercado accionario mexicano.
US\$ dólares	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
\$ Pesos	Moneda de curso legal de los Estados Unidos Mexicanos.
2T2025	Segundo trimestre de 2025
2T2024	Segundo trimestre de 2024

PRINCIPALES CIFRAS DE LA COMPAÑÍA

\$3,542 MDP ▲
Activos

\$1,028 MDP ▲
Capital Contable

13.12% ▲
ROE

\$2,997 MDP ▲
Cartera de Crédito

\$2,462 MDP ▲
Fondeo

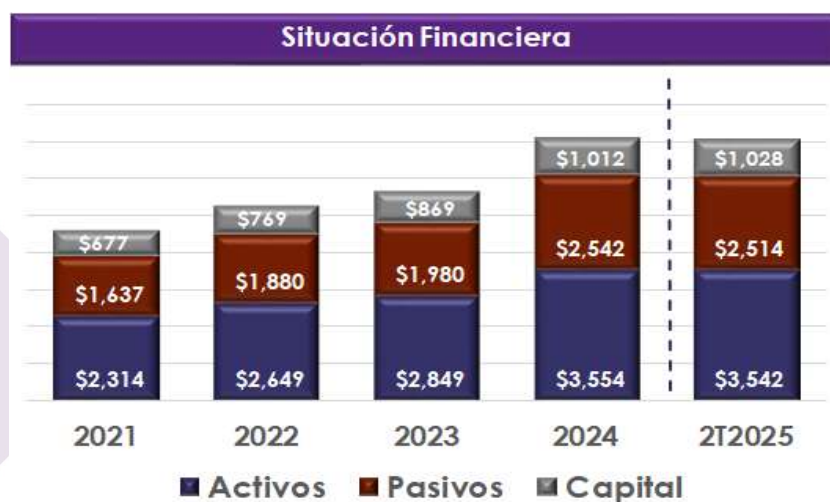
\$949 MDP ▲
Colocación Cartera
2T25

\$66 MDP ▲
Utilidad Acumulada

2.4 % ▲
IMOR

RESUMEN EJECUTIVO

A continuación, se muestran los cambios en la situación financiera de la Compañía (MDP) comparados con las cifras al cierre de los ejercicios anteriores, con el objetivo de presentar el comportamiento financiero durante el ejercicio 2025:

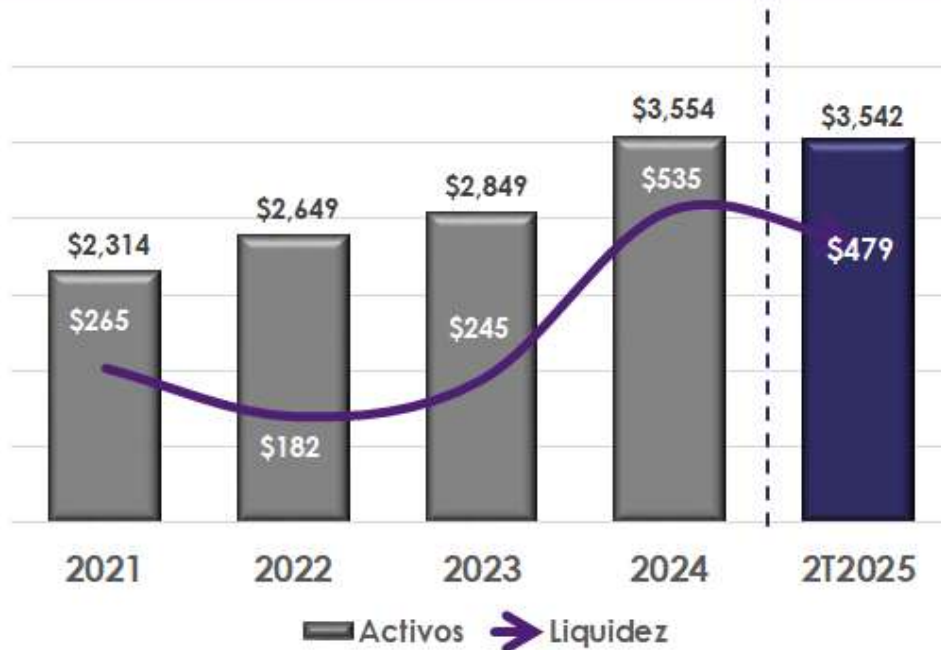


Al cierre del 2T2025, la compañía mantiene una sólida posición financiera, reflejada en sus activos totales que ascienden a \$3,542 millones de pesos. Esta cifra representa una contracción marginal del 0.3%, demostrando una estabilidad notable en su estructura de balance. Este ligero ajuste es el resultado de movimientos estratégicos en los componentes clave del activo.

Por su parte, el Pasivo Total, que se sitúa en \$2,514 mdp, también experimentó una contracción del 0.3%. Esta variación está directamente relacionada con la disminución del 0.1% en la posición de fondeo y una caída del 45% en las otras cuentas por pagar. La reducción en estos rubros demuestra una gestión prudente del apalancamiento y una mejora en la eficiencia operativa de la empresa.

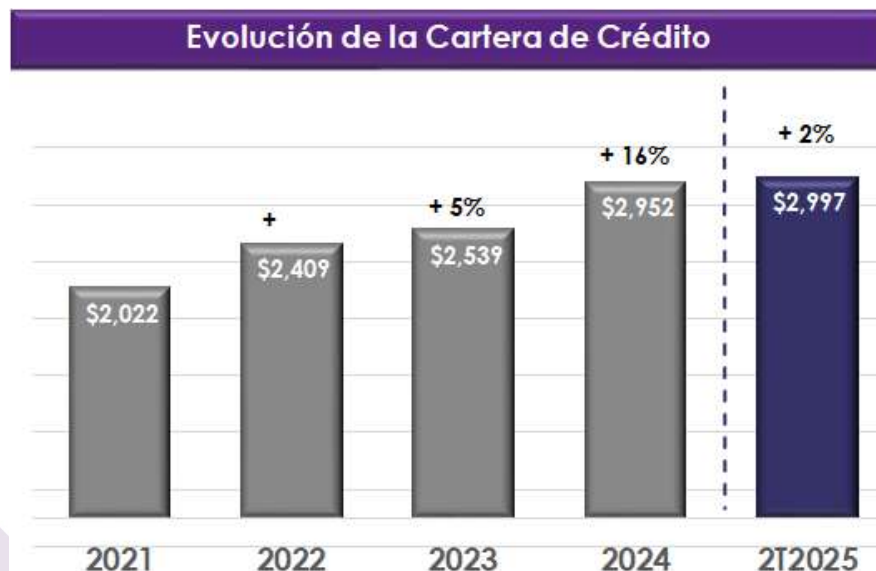
En conjunto, la estabilidad en la estructura de balance, con la contracción proporcional de activos y pasivos, evidencia una gestión financiera equilibrada y una estrategia de crecimiento sostenido.

Activos y Liquidez



Al cierre del 2T2025, la compañía mantiene una sólida posición financiera, reflejada en sus activos totales que ascienden a \$3,542 (mdp). Esta cifra representa una contracción marginal del 0.3%, demostrando una estabilidad notable en su estructura de balance. Este ligero ajuste es el resultado de movimientos estratégicos en los componentes clave del activo:

- Inversiones en valores: Una disminución del 11% en este rubro refleja una rotación de portafolio o una desinversión estratégica, lo que puede liberar capital para operaciones de cartera.
- Cartera de crédito neta: El crecimiento del 2% en comparación con el mismo trimestre del año anterior la cartera es un indicador clave de la expansión del negocio y de una originación de crédito activa y disciplinada.
- Bienes adjudicados: Una reducción del 15% en este rubro señala una gestión eficiente en la liquidación de activos no productivos.

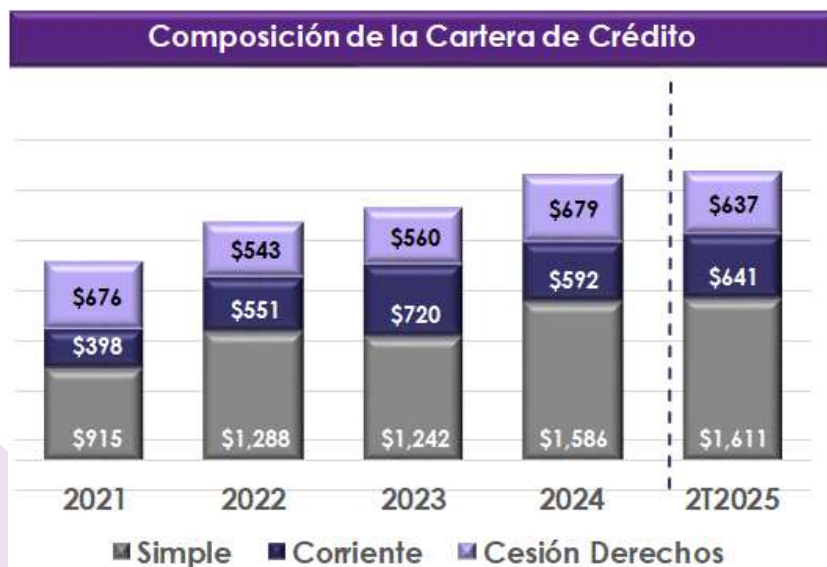


En línea con la estabilidad observada en nuestra posición financiera, la cartera de crédito neta al 2T2025 se situó en \$2,997 mdp, lo que representa un crecimiento moderado del 1.5% en comparación con los \$2,952 mdp registrados en el año anterior. Este incremento, aunque acotado, es un reflejo directo de la disciplinada estrategia de originación de la compañía, enfocada en la calidad sobre el volumen.

El avance de la cartera es resultado de una colocación de crédito que ascendió a \$2,022 mdp durante el ejercicio. Esta colocación se centró selectivamente en clientes con perfiles de riesgo sólido y en la consolidación de relaciones con acreditados existentes, lo que asegura un crecimiento sostenible y rentable. Este enfoque prudente en la administración del riesgo crediticio es fundamental para proteger la calidad del portafolio y se alinea perfectamente con la reasignación estratégica de recursos que hemos observado en el balance general.

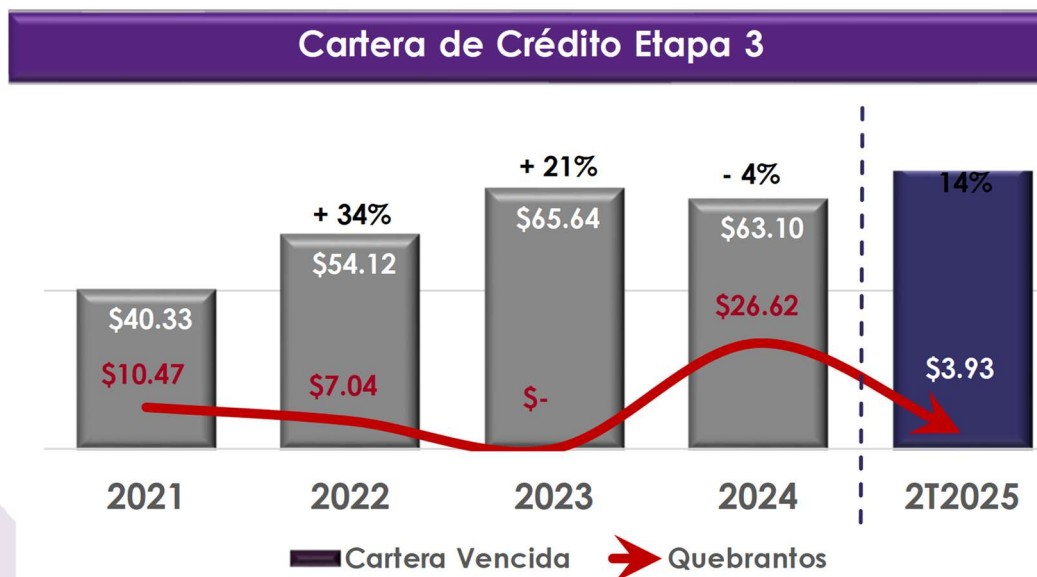
El crecimiento de la cartera demuestra que la compañía no solo mantiene su salud financiera, sino que también está activamente invirtiendo en su negocio principal de forma controlada y rentable.

La composición de la cartera de crédito de los principales productos de la empresa al 2T2025 es la siguiente:



El comportamiento de la cartera de crédito en el 2T2025 demuestra una sólida ejecución de la estrategia de diversificación de la compañía. El portafolio ha mostrado un desempeño dinámico, impulsado por el crecimiento en productos clave.

Las soluciones de crédito en cuenta corriente y crédito simple registraron avances de 8.3% y 1.6%, respectivamente. No obstante, el crecimiento más destacado se observó en el producto Fast Plus, dirigido al segmento de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), que experimentó un impresionante aumento del 24.2%. Este desempeño refleja la fuerte demanda del mercado por soluciones financieras flexibles y una efectiva penetración de la compañía en segmentos de clientes con alto potencial de crecimiento. Este desempeño no solo ha contribuido al crecimiento moderado del portafolio general, sino que ha fortalecido su diversificación, un factor crucial en la gestión de riesgos. Al ampliar su oferta crediticia, la compañía optimiza el rendimiento del portafolio al mismo tiempo que mantiene un control estricto sobre su exposición, lo cual es fundamental para asegurar la estabilidad y rentabilidad a largo plazo en el negocio.



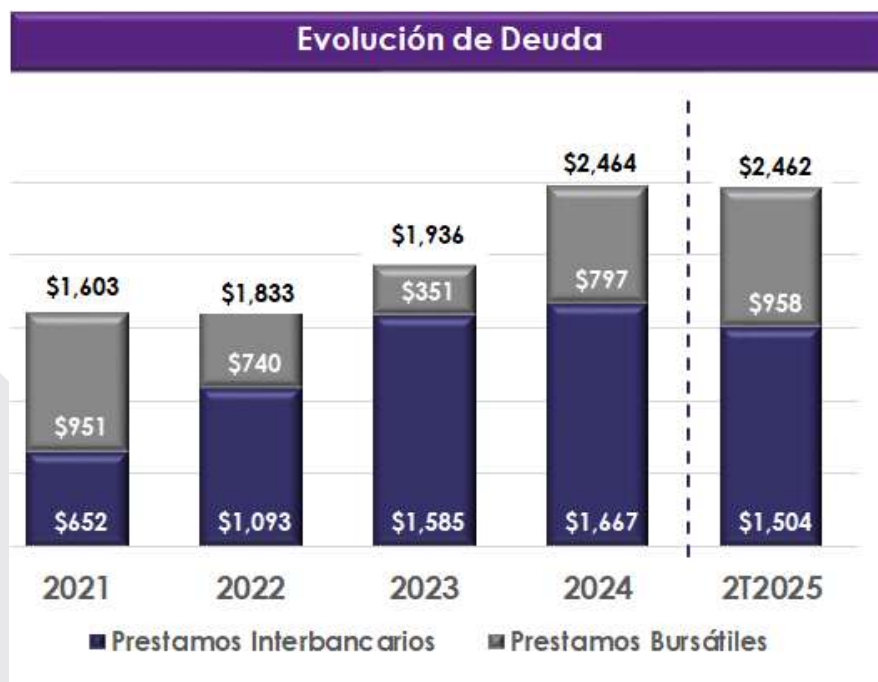
La calidad de la cartera de crédito, un indicador fundamental de la gestión del riesgo, se mantiene bajo control, a pesar de las presiones observadas en el entorno. Al cierre del 2T2025, el Índice de Morosidad (IMOR) se ubicó en 2.4% del portafolio total, lo que equivale a \$72.2 (mdp).

Si bien la cartera Etapa 3 aumentó 14% respecto al periodo anterior, el comportamiento se explica por un deterioro selectivo en la calidad crediticia de un subconjunto de acreditados. No obstante, la compañía mantiene una gestión proactiva y robusta de su riesgo crediticio, lo que se refleja en una sólida cobertura de cartera morosa. La reserva de créditos asciende a \$79.3 mdp, lo que proporciona una cobertura de 1.1 veces el saldo de la cartera morosa.

Adicionalmente, la implementación de estrategias de cobranza preventiva, reestructuración de deudas y fortalecimiento de garantías ha permitido mitigar el impacto de cuentas incobrables, favoreciendo una cartera más sana y sostenible a largo plazo.

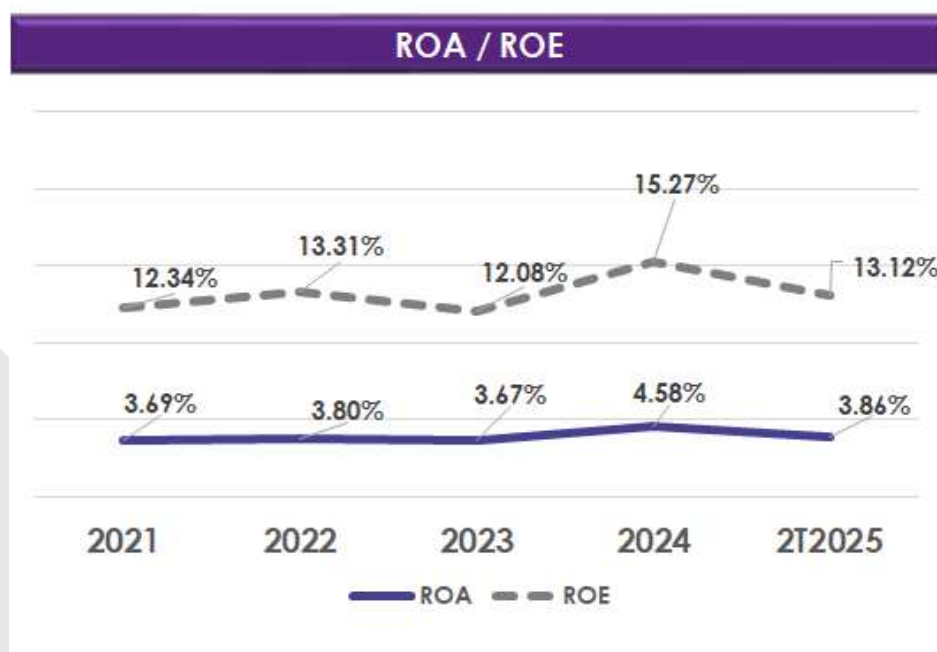


Este nivel de cobertura superior al 100% confirma la política conservadora de provisiones de la compañía, asegurando que cada crédito con riesgo de impago esté adecuadamente respaldado. En esencia, la estrategia de gestión de riesgo no solo anticipa posibles deterioros en la cartera, sino que también protege la rentabilidad y la solidez del balance, reforzando la confianza de los inversionistas en la capacidad de la compañía para navegar en entornos económicos complejos.



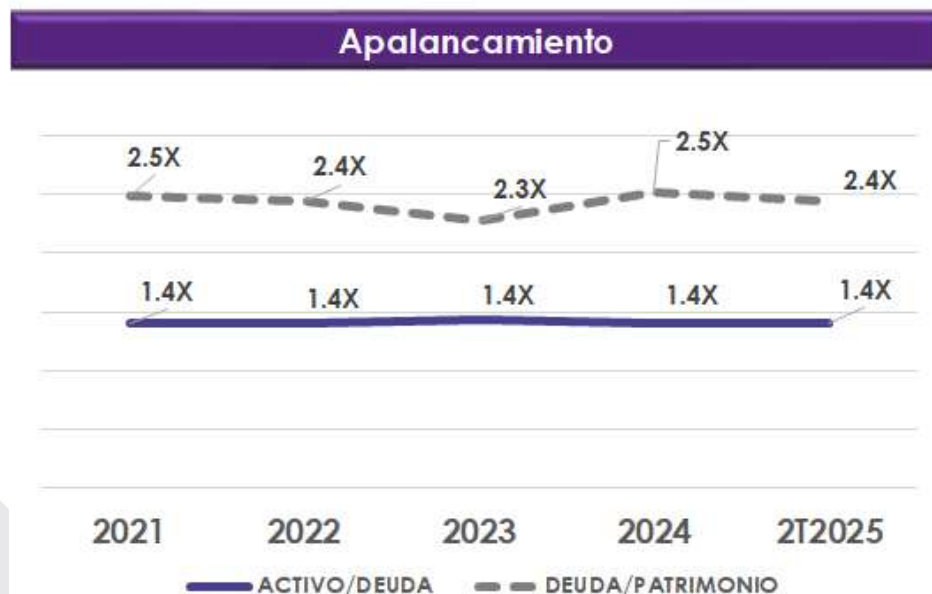
La compañía ha demostrado una gestión prudente de su estructura de fondeo, manteniendo una notable estabilidad. Al cierre 2T2025, el pasivo total de fondeo se ubicó en \$2,462 mdp, lo que representa una contracción mínima del 0.10% en comparación con los \$2,464 mdp del periodo anterior. Este desempeño se debe a una política de apalancamiento bien estructurada. La emisión bursátil de \$141 mdp durante el trimestre permitió fortalecer la base de financiamiento a través del mercado de deuda. Paralelamente, se mantuvo una adecuada revolvencia en las líneas de crédito contratadas con la banca de desarrollo y privada, lo que asegura una liquidez constante y flexible para la operación.

Es crucial destacar que, a pesar de la estabilidad en el volumen de deuda, el costo de este fondeo se vio beneficiado por el entorno de tasas interbancarias a la baja. Esta situación permitió optimizar el costo de capital de la compañía, logrando un equilibrio entre la necesidad de financiar el crecimiento y la disciplina en la gestión de costos. La compañía mantiene una plataforma de fondeo robusta y diversificada, que le permite financiar su expansión de manera ordenada y eficiente, posicionándola estratégicamente para capturar futuras oportunidades de crecimiento con una estructura financiera sólida.



Los indicadores de rentabilidad de la compañía, ROA y ROE, reflejan la dinámica de nuestra estrategia de crecimiento y consolidación. Al cierre del 2T2025, el ROA se ubicó en 3.86% y el ROE en 13.12%. Si bien ambos indicadores muestran una disminución en comparación con los valores de 4.58% y 15.27% del año anterior, esta variación es el resultado de un enfoque en la expansión de la base de activos y el fortalecimiento del capital. La aportación de capital de \$80 millones de pesos por parte de los accionistas, sumada a la gestión de resultados, ha incrementado la base del capital, lo que, aunque diluye temporalmente el ROE, demuestra una fuerte confianza en el futuro del negocio.

A pesar de la disminución en estos indicadores, la compañía ha logrado mantener su rentabilidad operativa, impulsada por el crecimiento en los ingresos y la optimización de sus gastos. La variación en el ROA y ROE refleja una compensación consciente entre la rentabilidad inmediata y la construcción de una base de capital y activos más sólida, lo que posiciona a la compañía para un crecimiento sostenible y una generación de valor a largo plazo.



La gestión financiera de la compañía continúa respaldándose en un modelo de apalancamiento disciplinado, diseñado para maximizar la eficiencia en el uso de los recursos. La solidez de esta estrategia se refleja en dos indicadores clave: una relación Activo a Deuda de 1.4 veces y una relación Deuda a Patrimonio de 2.4 veces. Estos ratios se mantuvieron estables en comparación con el periodo anterior, lo que subraya la coherencia de la política de fondeo.

El nivel de apalancamiento es el resultado de una decisión estratégica de privilegiar el financiamiento vía deuda para impulsar la expansión operativa y fortalecer el capital de trabajo. La colocación y liquidación de certificados bursátiles, así como la contratación de nuevos créditos, han permitido a la compañía capitalizar las condiciones favorables del mercado de deuda. Esto no solo ha optimizado el costo financiero, sino que también ha preservado la participación accionaria y evitado la dilución. La compañía mantiene una estructura de capital bien balanceada, que le permite financiar su crecimiento de manera efectiva sin comprometer la solidez del balance. El uso estratégico de la deuda reafirma el compromiso de la compañía con una gestión responsable del apalancamiento y la sostenibilidad a largo plazo.

Calificación conforme a la calidad crediticia.

A continuación, se muestran las calificaciones por parte de las calificadoras de riesgos:

CALIFICADORA CREDITICIA	RIESGO CONTRAPARTE		PERSPECTIVA	FECHA CALIFICACION
	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO		
HR RATINGS	HR AA -	HR2	ESTABLE	09/12/2024
MOODYS	A+ mx	1/M A-1 mx	ESTABLE	20/12/2024
VERUM	A+/M 1M		POSITIVA	10/02/2025

ENTORNO ECONÓMICO – FINANCIERO

El entorno económico de México, según Banxico al segundo trimestre de 2025, muestra una desaceleración en el crecimiento económico, con una revisión a la baja en las proyecciones del PIB para 2025 y una inflación que sigue siendo un desafío, aunque con expectativas de mantenerse dentro del rango objetivo de Banxico.

Crecimiento Económico:

- Banxico revisó a la baja su pronóstico de crecimiento del PIB para 2025 a 0.1%, desde una estimación previa de 0.6%.
- Esta revisión refleja un entorno económico global con incertidumbre y factores internos que afectan la actividad económica.
- Se espera que la actividad económica en México muestre debilidad en el primer trimestre de 2025, con bajo crecimiento del PIB.

Inflación:

- La inflación general para el cierre de 2025 se mantiene en 3.3% anual, mientras que la inflación subyacente se ajustó ligeramente al alza a 3.4% anual.
- Banxico mantiene la meta de inflación del 3% con un margen de variabilidad de +/- 1 punto porcentual.
- Si bien la inflación se mantiene dentro del rango objetivo, se espera que persistan desafíos para lograr una mayor convergencia a la meta.

Política Monetaria:

- Banxico ha realizado ajustes a la baja en la tasa de interés interbancaria a un día, reduciéndola a 8.50% en mayo y a 8.00% en junio, buscando estimular la actividad económica.
- Los especialistas del mercado esperan que continúen los recortes en la tasa de interés, aunque a un ritmo más moderado.

Otros Factores:

- Se observa incertidumbre sobre el entorno económico global, incluyendo posibles implicaciones de medidas arancelarias anunciadas por Estados Unidos.
- El mercado laboral muestra señales de debilitamiento, con una pérdida de dinamismo en la creación de empleo.
- Se espera que la inversión y el gasto interno sigan siendo moderados, contribuyendo a un crecimiento económico limitado.

El entorno económico para México en el segundo trimestre de 2025 se caracteriza por una desaceleración del crecimiento, presiones inflacionarias moderadas pero persistentes, y ajustes en la política monetaria para estimular la economía, en un contexto de incertidumbre global y factores internos.

En un entorno de desaceleración económica y presiones inflacionarias moderadas, la compañía se encuentra ante la necesidad de una gestión proactiva. La flexibilización de la política monetaria podría beneficiar el costo de fondeo, permitiendo a la empresa optimizar sus pasivos y capitalizar la liquidez disponible para financiar un crecimiento sostenido. Es crucial implementar una estrategia que priorice la calidad del portafolio sobre el volumen, enfocándose en clientes con perfiles de riesgo más robustos para mitigar el deterioro de la cartera. Asimismo, una disciplina estricta en los gastos operativos y una reasignación de recursos hacia iniciativas de alto impacto, como la digitalización y la eficiencia de procesos, serán clave para mantener la rentabilidad y fortalecer la posición competitiva en un escenario macroeconómico complejo.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2025.

	2T2025	2T2024	VARIACION	%
ACTIVO				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2,380	8,195	(5,815)	(71%)
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	476,295	301,569	174,726	58%
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	2,918,817	2,615,569	303,248	12%
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	6,272	5,513	759	14%
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	72,237	52,766	19,471	37%
TOTAL CARTERA DE CREDITO	2,997,326	2,673,848	323,478	12%
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(79,354)	(65,457)	(13,897)	21%
TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)	2,917,972	2,608,391	309,581	12%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,830	7,610	(5,780)	(76%)
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	39,641	49,321	(9,680)	(20%)
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	11,239	1,765	9,474	537%
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	20,254	18,843	1,411	7%
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	13,933	6,264	7,669	122%
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	58,476	42,287	16,189	38%
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	54	666	(612)	(92%)
TOTAL ACTIVO	3,542,074	3,044,911	497,163	16%
PASIVO				
PASIVOS BURSATILES	957,779	510,710	447,069	88%
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,504,265	1,563,012	(58,747)	(4%)
IMPUESTOS POR PAGAR	4,760	4,588	172	4%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22,741	17,753	4,988	28%
PASIVO POR ARRENDAMIENTO	14,714	6,256	8,458	135%
PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	9,228	6,993	2,235	32%
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	628	1,833	(1,205)	(66%)
TOTAL PASIVO	2,514,115	2,111,145	402,970	19%
CAPITAL CONTABLE				
CAPITAL CONTRIBUIDO	893,037	812,537	80,500	10%
CAPITAL GANADO	134,922	121,229	13,693	11%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,027,959	933,766	94,193	10%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,542,074	3,044,911	497,163	16%

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025.

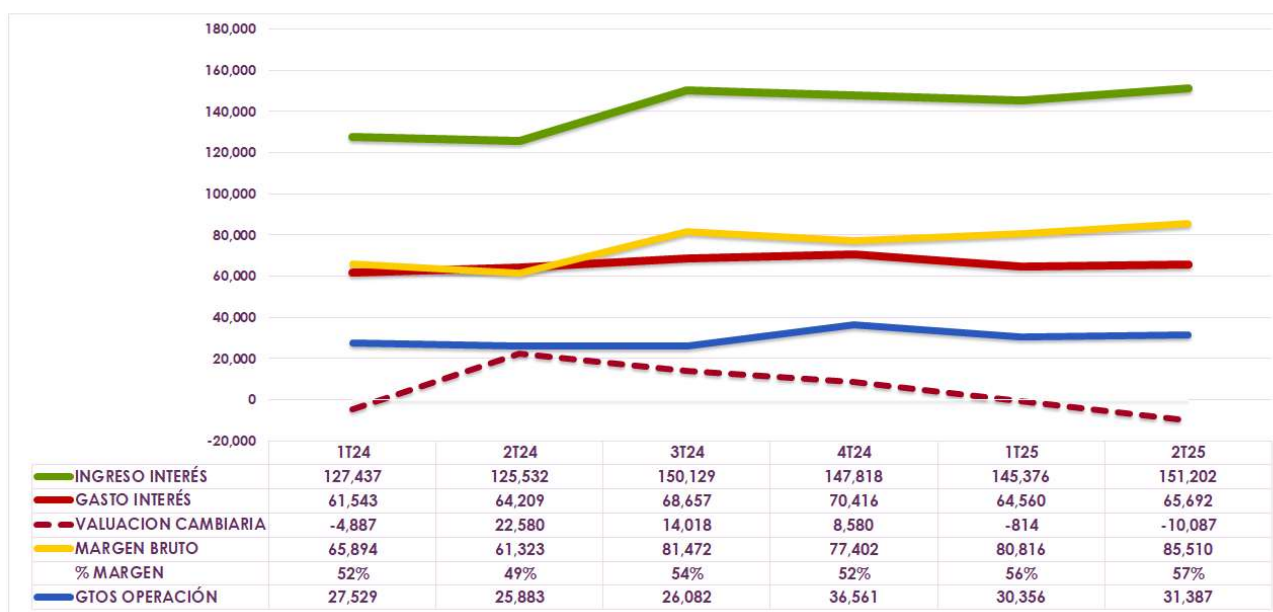
	2T2025	2T2024	VAR %	2025	2024	VAR %
Ingresos por Intereses	184,831	168,335	9.8%	337,374	306,544	10.1%
Gastos por intereses	(109,408)	(82,367)	32.8%	(181,948)	(159,569)	14.0%
MARGEN FINANCIERO	75,423	85,968	(12.3%)	155,426	146,975	5.7%
Estimación preventiva para riesgos	(4,620)	(9,083)	(49.1%)	(15,979)	(16,633)	(3.9%)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	70,803	76,885	(7.9%)	139,447	130,342	7.0%
Comisiones y tarifas pagadas	(365)	(151)	141.7%	(641)	(510)	25.7%
Resultado por intermediación	877	489	79.3%	455	1,430	(68.2%)
Resultado por arrendamiento operativo	206	436	(52.8%)	405	624	(35.1%)
Otros ingresos y (egresos)	(3,888)	(7,313)	(46.8%)	7,980	(6,323)	(226.2%)
Gastos administrativos	(31,387)	(25,883)	21.3%	(61,743)	(53,413)	15.6%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	36,246	44,463	(18.5%)	85,903	72,150	19.1%
ISR Causado y Diferido	(6,503)	761	(954.5%)	(20,217)	(7,314)	176.4%
RESULTADO NETO	29,743	45,224	(34.2%)	65,686	64,836	1.3%

ASPECTOS RELEVANTES DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Al cierre del 2T2025, la Compañía reportó una utilidad neta acumulada de \$65,686 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual del 1.3% en comparación con la utilidad acumulada registrada en el 2T2024. Este sólido desempeño se explica, en gran medida, por tres factores clave:

- 1- Incremento en los ingresos por intereses: La mejora en los márgenes de operación generó un mayor flujo de ingresos proveniente de la cartera de crédito.
- 2- Disminución de las tasas de referencia del Banco de México: Este entorno de tasas más bajas contribuyó positivamente a la rentabilidad del negocio y a la gestión del costo del fondeo.
- 3- Liberación de reservas para pérdidas crediticias: Se realizaron ajustes contables sobre provisiones de años anteriores por la mejora de calificación de algunos acreditados.

En las siguientes secciones se muestran los principales cambios en el Estado de Resultado Integral y sus variaciones:

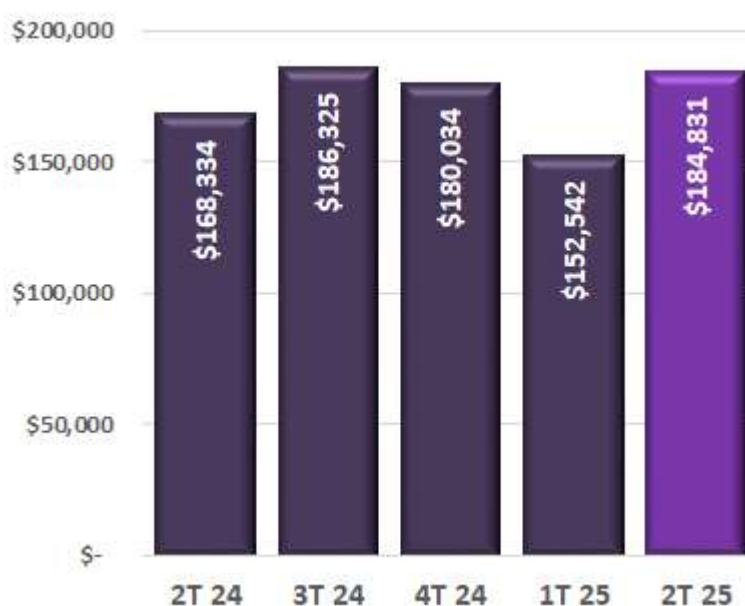


Ingresos por Intereses: Los ingresos por intereses están compuestos por:

- i) Intereses devengados y comisiones generados de la cartera de crédito
- ii) Intereses de inversiones
- iii) Utilidad en revalorización cambiaria de la cartera de crédito.

Durante el 2T2025, la compañía generó ingresos por intereses por un total de \$184,831, lo que representa un crecimiento interanual del 9.8%. Este sólido desempeño se explica por una disciplinada estrategia de originación crediticia, enfocada en la expansión de la cartera en productos revolventes y la captación de clientes con perfiles de alto valor crediticio.

Aunque el crecimiento de la cartera de crédito fue moderado, con un avance del 7% interanual, el enfoque en la calidad sobre el volumen permitió una mayor eficiencia en la generación de ingresos. Estos resultados subrayan la capacidad de la compañía para optimizar la rentabilidad de sus activos, incluso en un entorno económico menos favorable, lo que fortalece su posición competitiva y reafirma su compromiso con un crecimiento sostenible y rentable.

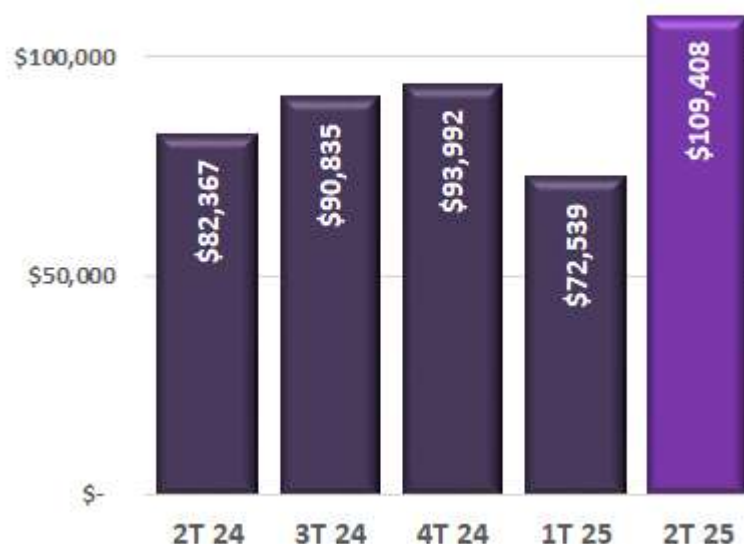


Gastos por Intereses: Los gastos por intereses están integrados por:

- i) Los intereses devengados de: los pasivos bursátiles y de los préstamos interbancarios
- ii) Comisiones mercantiles por colocación de cartera
- iii) Intereses por pasivos por arrendamientos financieros
- iv) Pérdida en revalorización cambiaria de los préstamos interbancarios.

Durante el 2T2025, la compañía registró un gasto por intereses de \$109,408, lo que representa un aumento interanual del 32.8%. Este incremento se explica por dos factores principales: la ampliación estratégica de las fuentes de fondeo, evidenciada por una mayor disposición de Certificados Bursátiles y préstamos bancarios, y un efecto desfavorable derivado de la valuación cambiaria sobre nuestra posición activa denominada en dólares estadounidenses. Es crucial destacar que, a pesar del mayor volumen de endeudamiento, la disminución de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), que actúa como principal referencia para el costo de fondeo, contribuyó a mitigar el impacto del gasto financiero. Este resultado refleja una política de apalancamiento activa y bien estructurada, orientada a optimizar el costo del financiamiento y asegurar la liquidez necesaria para la operación.

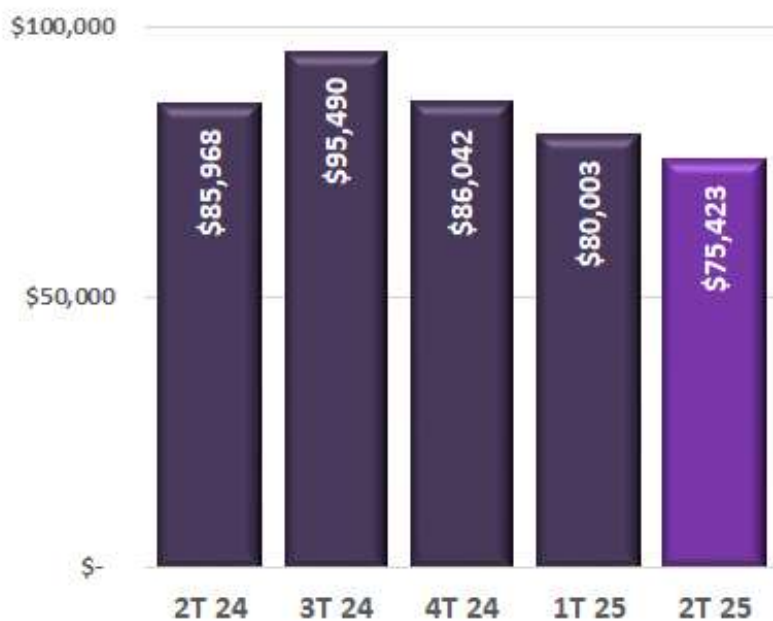
La compañía demuestra su capacidad para gestionar de manera efectiva sus pasivos y capital de trabajo en un entorno dinámico, fortaleciendo su estructura financiera para sostener su estrategia de crecimiento rentable y sostenible.



Margen Financiero

Durante el 2T2025, la compañía registró un margen financiero de \$75,423, lo que representa una contracción interanual del 12.3%.

Esta disminución es el resultado directo de la dinámica entre el crecimiento de los ingresos por intereses y el aumento del gasto por fondeo. Mientras la compañía ha logrado un sólido desempeño en la expansión de su cartera de crédito, generando un incremento en sus ingresos, este avance ha sido superado por la estrategia de apalancamiento acelerado que ha impulsado el gasto por intereses.



La gestión del fondeo, si bien ha sido efectiva en su propósito de asegurar la liquidez y financiar el crecimiento, ha reflejado un costo superior, lo que ha comprimido el margen. Esta situación es consistente con la priorización estratégica de asegurar una base financiera robusta para el crecimiento a largo plazo, a pesar de la presión que esto ejerce sobre la rentabilidad inmediata.

La reducción en el margen financiero refleja un trade-off consciente: la compañía ha optado por fortalecer su capacidad de financiamiento para sostener una expansión futura, aceptando un costo temporal en su rentabilidad operativa. Esta decisión se alinea con una visión estratégica de largo plazo, buscando maximizar el valor para el accionista a través de un crecimiento sostenible.

Gastos de Operación

Durante el segundo trimestre de 2025, el incremento del 21.3% en los gastos de operación de la compañía es el resultado directo de una inversión deliberada para fortalecer la estructura de negocio. Este comportamiento es un componente esencial de la estrategia general de la compañía, que busca asegurar su posición competitiva y sentar las bases para un crecimiento futuro.

El aumento está anclado principalmente en el rubro de remuneraciones y honorarios profesionales enfocadas en la expansión y en la mejora comercial. Estos desembolsos no son gastos pasivos, sino capital productivo que permite una mayor penetración en el mercado, la atracción de nuevos clientes y, en última instancia, una mayor eficiencia en la generación de ingresos a largo plazo.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Durante el 2T2025, la compañía constituyó reservas para riesgos crediticios por un total de \$4,620, lo que representa un incremento del 49.1% respecto al mismo periodo del año anterior. Este aumento obedece al crecimiento observado en la cartera de crédito, particularmente en los segmentos clasificados en Etapa 3, como resultado del comportamiento de pago de ciertos acreditados y del volumen adicional originado en el trimestre.

La creación de estas reservas corresponde a la aplicación de la metodología emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, alineada con las mejores prácticas de gestión del riesgo, y busca garantizar una cobertura sólida ante posibles deterioros crediticios.

Otros Ingresos / Egresos de la Operación

Durante 2T2025, el rubro de Otros Ingresos (Egresos) de Operación registró un saldo negativo de \$3,888. Este resultado es producto de la interacción de dos factores clave. Por un lado, se generaron egresos significativos por pérdidas en la venta de activos adjudicados y la creación de una estimación por pérdida de valor de otros bienes adjudicados en posesión de la compañía. Estas acciones reflejan un proceso de depuración y saneamiento del balance.

Sin embargo, el impacto negativo de estas pérdidas fue parcialmente compensado por un notable aumento del 80% en los Otros Ingresos de Operación. Este crecimiento corresponde principalmente de la recuperación de gastos de cobranza y la generación de ingresos por servicios legales, lo que evidencia una gestión eficiente de los activos y una optimización en los procesos de recuperación.

Este comportamiento en la cuenta de Otros Ingresos (Egresos) de Operación subraya una gestión activa de los activos y un enfoque en mitigar los riesgos inherentes a los procesos de recuperación, lo cual contribuye a la salud financiera y a la disciplina en la ejecución de la estrategia de la compañía.

FACTORES DE ENFOQUE AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA (ASG)

Sofoplus continúa consolidando su estrategia de sostenibilidad mediante el fortalecimiento de su estructura institucional. Actualmente, se encuentra en proceso la formalización del Comité de Sostenibilidad, órgano responsable de coordinar, supervisar y evaluar el desempeño ASG de la Entidad. Durante este trimestre, se trabajó en la revisión de indicadores clave de sostenibilidad con el objetivo de facilitar la medición objetiva de los avances logrados. Este Comité jugará un papel fundamental en la identificación de riesgos ASG, la promoción de una cultura organizacional responsable y el alineamiento de los procesos crediticios con principios sostenibles. Asimismo, se mantiene el compromiso de excluir actividades económicas que contravengan los valores institucionales definidos por la Alta Dirección.

Como parte de su compromiso con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), Sofoplus continúa impulsando iniciativas con impacto positivo en áreas prioritarias como: educación de calidad, empleo digno y crecimiento económico, reducción de desigualdades, y alianzas para el logro de objetivos.

FACTOR AMBIENTAL

La Entidad ha dado continuidad a sus metas ambientales mediante el fortalecimiento de su portafolio verde, privilegiando el financiamiento a empresas que cuentan con certificaciones en sostenibilidad. Se continúa el levantamiento de información para mejorar las métricas que permitirán evaluar con mayor precisión el impacto ambiental de los créditos otorgados. A nivel interno, se mantienen vigentes las políticas de eficiencia energética y reciclaje, así como la integración de herramientas tecnológicas para el monitoreo del consumo y la generación de conciencia ecológica entre los colaboradores. Además, se han consolidado alianzas con instituciones especializadas en temas ambientales, lo que ha permitido ampliar el alcance de las acciones en favor del entorno.

FACTOR SOCIAL

Sofoplus ha reforzado sus líneas de acción orientadas al bienestar organizacional. Se da seguimiento a los resultados derivados de la aplicación del diagnóstico psicosocial conforme a la NOM-035. En el ámbito de la inclusión financiera, se mantiene la atención prioritaria a mujeres emprendedoras a través del programa

FastPlus. Asimismo, se ha fortalecido el componente educativo mediante capacitaciones en educación financiera dirigidas a clientes y comunidades vulnerables, promoviendo así decisiones económicas informadas, responsables y sostenibles.

FACTOR GOBERNANZA O GOBIERNO CORPORATIVO

El Consejo de Administración, conformado por miembros independientes, continúa desempeñando su función de supervisión estratégica, promoviendo altos estándares de ética, cumplimiento normativo y transparencia. Durante este trimestre, se avanzó en la actualización de manuales institucionales, manteniendo vigentes los 26 documentos normativos conforme a los requerimientos regulatorios. Los comités internos operan con eficiencia, y se ha fortalecido la trazabilidad en la toma de decisiones mediante mejoras en la documentación y la comunicación interna.

El Oficial de Cumplimiento mantiene un rol clave en la supervisión de los riesgos relacionados con la prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo (PLD/FT), implementando mejoras en los mecanismos de identificación y seguimiento de operaciones inusuales. Con estas acciones, Sofoplus reafirma su compromiso con la mejora continua y la adopción de buenas prácticas de gobernanza, promoviendo una cultura de integridad, rendición de cuentas y fortalecimiento de la relación con sus grupos de interés.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Disponibilidades e Inversiones en Valores:

Están representadas principalmente por depósitos bancarios e inversiones en instrumentos de alta liquidez con disponibilidad inmediata y con vencimientos a corto y largo plazo, se presentan a su costo de adquisición, adicionando los intereses devengados no pagados a la fecha del balance general, importe similar a su valor de mercado.

Las Inversiones en Valores se realizan en activos constituidos por bonos, certificados y demás títulos de crédito que se emiten y que la entidad mantiene en posición propia. Los títulos son valuados a su valor razonable.

A continuación, se presenta la integración de las inversiones en valores al cierre del 2T2025 a valor mercado sin incluir los intereses devengados por cobrar:

Títulos para negociar	Vencimiento	Costo de adquisición	Valor de Mercado
Títulos bancarios sin restricción:			
BONOS EMERGENTES	FEB-2035	20,000	20,000
BONOS EMERGENTES	NOV-2026	3,798	3,842
BONOS EMERGENTES	DIC-2032	12,167	13,565
BONOS EMERGENTES	ENE-2029	14,113	13,295
BONOS EMERGENTES	JUN-2035	8,302	9,499
BONOS EMERGENTES	SEP-2047	8,302	8,186
SUBTOTAL		66,682	68,387
BANCO 1	A LA VISTA	132	35,019
BANCO 2	A LA VISTA	80	89
BANCO 3	A LA VISTA	21,287	570
BANCO 4	A LA VISTA	114,864	117,428
BANCO 5	A LA VISTA	100,331	221,766
BANCO 6	A LA VISTA	114,864	30,930
SUBTOTAL		351,558	405,802
TOTALES		418,240	474,189

El monto de los intereses devengados por cobrar de la posición de inversiones al 2T2025 fue de \$2,106.

Cartera de Crédito Total:

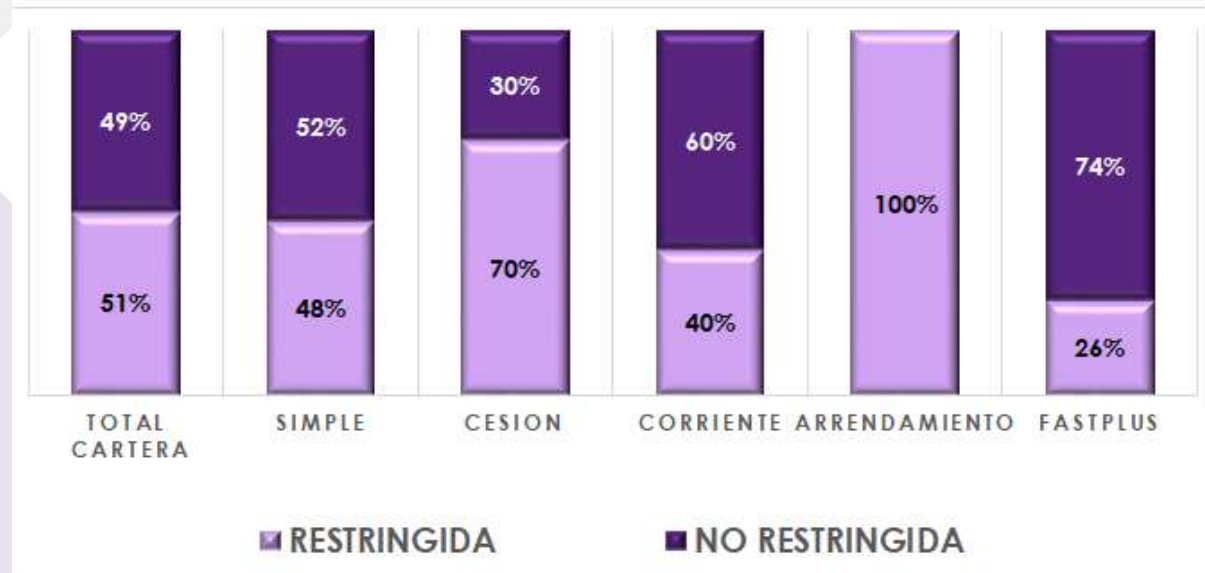
La cartera de crédito total está compuesta por los saldos insolutos de la cartera de crédito en etapas 1, 2 y 3, disminuida por los Intereses pagados por anticipado e ingresos pendientes de devengar del arrendamiento capitalizable y por las partidas diferidas.

Al cierre del 2T2025, el portafolio total alcanzó un saldo de \$2,997,326, lo que representa un crecimiento del 12% en comparación con los \$2,673,848 registrados en el mismo periodo del año anterior.

CARTERA	AL 2T2025	AL 2T2024	Variación %
Total de Cartera	2,997,326	2,673,848	
Crédito Simple	1,713,182	1,314,568	30.3%
Crédito Cuenta Corriente	641,166	747,841	(14.3%)
Cesión de Derechos	637,442	588,539	8.3%
Arrendamiento Capitalizable	5,536	22,900	(75.8%)
Número de Créditos	294	263	
Crédito Simple	209	177	18.1%
Crédito Cuenta Corriente	56	58	(3.4%)
Cesión de Documentos	28	26	7.7%
Arrendamiento Capitalizable	1	2	(50.0%)
Plazo Promedio (meses)	20	21	
Crédito Simple	36	36	0.0%
Crédito Cuenta Corriente	7	7	0.0%
Cesión de Documentos	12	10	20.0%
Arrendamiento Capitalizable	48	48	0.0%

La cartera de crédito al 2T2025 está conformada por capital e intereses devengados por un monto de \$3,075,509 disminuida por los intereses pagados por anticipado, partidas diferidas e intereses de rentas por devengar, cuyo monto asciende a \$78,182 arrojando una cartera de crédito total de \$2,997,326.

A continuación, se muestra la cartera total de crédito cedida en garantía al 2T2025:



	TOTAL CARTERA	RESTRINGIDA	NO RESTRINGIDA
SIMPLE	1,619,855	773,851	846,005
CESION / FACTORAJE	702,049	490,949	211,100
CORRIENTE	643,987	257,065	386,922
ARRENDAMIENTO	5,942	5,942	0
FASTPLUS	103,675	27,056	76,620
TOTAL	3,075,509	1,554,863	1,520,646

A continuación, se muestra la clasificación de la cartera total de crédito por región al 2T2025 comparada con el 2T2024:

Cartera por Región	2T2025	%	2T2024	%	Variación %
Total de Cartera	2,997,327	100.00%	2,673,848	100.00%	
CDMX y Area Metrop.	2,574,768	85.9%	2,334,554	87.3%	10.3%
Occidente	70,851	2.4%	78,360	2.9%	(9.6%)
Centro	78,170	2.6%	77,006	2.9%	1.5%
Sureste	115,641	3.9%	51,871	1.9%	122.9%
Suroeste	11,948	0.4%	581	0.0%	1956.5%
Noreste	79,636	2.7%	48,099	1.8%	65.6%
Noroeste	8,486	0.3%	4,430	0.2%	91.6%
Oriente	57,827	1.9%	78,947	3.0%	(26.8%)

A continuación, se muestra la clasificación de la cartera total de crédito por sector económico al 2T2025 comparada con el 2T2024.

Cartera por Sector	2T2025	%	2T2024	%	Variación %
Total de Cartera	2,997,327	100.00%	2,673,848	100.00%	
Industria	234,914	7.84%	174,140	6.51%	34.9%
Comercio	505,055	16.85%	451,763	16.90%	11.8%
Servicios	504,770	16.84%	579,320	21.67%	-12.9%
Construcción	969,377	32.34%	856,986	32.05%	13.1%
Inmobiliario	443,385	14.79%	366,303	13.70%	21.0%
Transp y Comunicación	98,293	3.28%	96,790	3.62%	1.6%
Otros	241,531	8.06%	148,546	5.56%	62.6%

Cartera por Etapas:

A continuación, se muestra la clasificación de la cartera de crédito por etapas al 2T2025 comparada con 2T2024:

Cartera por etapas	2T2025	%	2T2024	%
Total de Cartera	\$2,997,327	100%	\$2,673,848	100%
Etapa 1	2,918,900	97.4%	2,615,625	97.8%
Etapa 2	6,190	0.2%	5,457	0.2%
Etapa 3	72,237	2.4%	52,766	2.0%

El índice de morosidad (cartera de crédito etapa 3 dividida por la cartera de crédito total) fue de 2.4% al 2T2025 comparada con un 2.0% al 2T2024.

Es importante resaltar que el desempeño de la cartera de crédito de la compañía depende de su capacidad para cobrar oportunamente cada uno de los pagos de amortizaciones sobre dicha cartera, lo que a su vez depende en parte de la solidez de los procesos de originación y aprobación de crédito, por lo que la compañía siempre ha mantenido una baja cartera en etapa 3.

Al 2T2025 y 2T2024, la cartera de crédito, de acuerdo con su vencimiento, se integra como sigue:

Cartera de Credito	2T2025			2T2024
	Saldos Insolutos	Créditos Diferidos y cobros anticipados	Cartera de Crédito Neta	Cartera de Crédito Neta
Cartera de crédito pesos	2,608,967	76,985	2,531,982	2,340,923
Cartera de crédito dólares	466,542	1,197	465,345	332,925
Total	3,075,509	78,182	2,997,327	2,673,848
Corto plazo	1,538,491	31,234	1,507,257	1,543,369
Largo plazo	1,537,018	46,948	1,490,070	1,130,479

Estimación preventiva para riesgos crediticios:

La estimación preventiva acumulada para riesgos crediticios al 2T2025 es de \$79,354, y se compone como sigue:

Calificación	Base	Reserva	%
A-1	1,237,543	6,020	7.6%
A-2	781,133	9,233	11.6%
B-1	461,004	7,879	9.9%
B-2	326,277	7,191	9.1%
B-3	75,942	2,123	2.7%
C-1	33,425	2,035	2.6%
C-2	0	0	0.0%
D	45,420	16,285	20.5%
E	36,583	28,588	36.0%
Total	2,997,327	79,354	100.0%

El índice de cobertura de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios sobre total de cartera es de 2.6% al cierre del 2T2025.

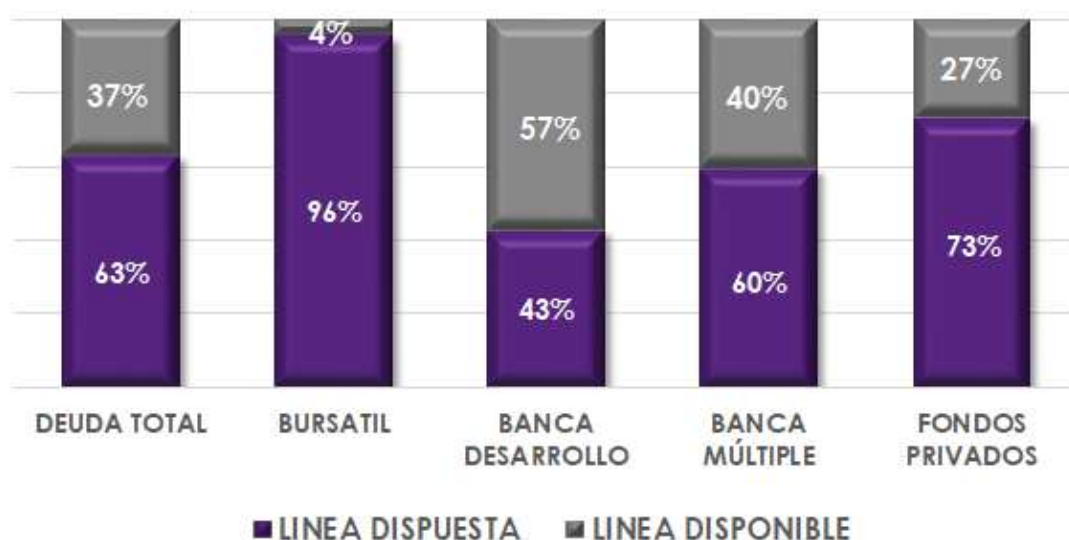
Saldos y operaciones con partes relacionadas

De acuerdo con el criterio contable C-3 “Partes relacionadas” emitido por la CNBV, las operaciones con partes relacionadas sujetas a revelación son aquellas que representan más del 1% del capital neto del mes anterior a la fecha de elaboración de la información financiera.

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas se presentan dentro de la cartera de crédito vigente. Al 2T2025 no se tienen saldos por cobrar con partes relacionadas.

Préstamos bancarios y bursátiles:

A continuación, se detalla la composición de la deuda de la compañía:



	AUTORIZADO	DISPUESTO	DISPONIBLE
BURSÁTIL	1,000,000	958,500	41,500
BANCA DESARROLLO	1,536,014	661,701	874,312
BANCA MÚLTIPLE	1,050,333	628,518	421,814
FONDOS PRIVADOS	282,498	207,165	75,333
TOTAL	3,868,844	2,455,885	1,412,959

Los préstamos bursátiles y bancarios están integrados por capital e intereses. Al 2T2025 aumentaron 18.7% comparado al 2T2024, derivado principalmente en la disposición e incremento en las Líneas Bancarias y la emisión de Certificados Bursátiles.

Al 2T2025 y 2T2024 los Préstamos Bursátiles, Préstamos con Instituciones de Crédito y Otras Entidades Financieras, así como sus intereses devengados por pagar se integran como sigue:

Pasivo	2T2025		2T2024	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Capital	\$1,978,295	\$471,656	\$1,842,285	\$217,030
Intereses	12,093	0	14,407	0
Total	\$1,990,388	\$471,656	\$1,856,692	\$217,030

Los préstamos bancarios contratados por la Sociedad están pactados con el siguiente plazo garantía y tasa:

Fondeador	Línea Autorizada	Moneda	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés Anual	Garantías	
					Tipo	Aforo
BANCA DESARROLLO	700,000,000	MXN USD	Indefinida	TIIE 28D + 1.20%	Prendaria	1.2 a 1
BANCA DESARROLLO				TIIEF CXA 28D + 1.30%	Prendaria	1 a 1
BANCA DESARROLLO	700,000,000	MXN	11/04/2028	TIIE 28D / TIIEF CXA 28D + 1.00%	Prendaria	1 a 1
BANCA DESARROLLO		USD		SOFR 1M + 1.70%		
FIDEICOMISOS PUBLICOS	136,013,552	MXN	Indefinida	TIIEF 1D + 2.10%	Prendaria	1 a 1
BANCA PRIVADA	100,000,000	MXN	02/09/2025	TIIEF 1D + 2.50%	Prendaria	1.2 a 1
	50,000,000					
BANCA PRIVADA	200,000,000	MXN	19/12/2027	TIIE 28D + 2.00%	Prendaria	1.2 a 1
BANCA PRIVADA	75,000,000	MXN	11/07/2025	TIIEF 1D + 2.50%	Prendaria	1.5 a 1
BANCA PRIVADA	200,000,000	MXN	18/05/2027	TIIE 28D + 1.80%	Prendaria	1.2 a 1
BANCA PRIVADA	200,000,000	MXN	16/11/2032	TIIE 28D + 1.80%	Prendaria	1.25 a 1
BANCA PRIVADA	50,000,000	MXN	09/09/2027	TIIE 28D + 2.40%	Prendaria	1.1 a 1
BANCA DESARROLLO	94,166,000	MXN USD	23/10/2030	SOFR 3M + 2.60%	Prendaria	1.2 a 1
OTROS FONDEADORES	188,332,000	USD	20/11/2034	SOFR 3M + 4.82%	Prendaria	1.25 a 1
BANCA PRIVADA	75,332,800	USD	01/10/2025	SOFR 3M + 0.90%	Quirografía	N/A
BANCA PRIVADA	100,000,000	MXN	20/12/2026	TIIE 28D + 0.70%	Quirografía	N/A

Créditos o adeudos fiscales.

La Compañía está sujeta al régimen fiscal general aplicable a las personas morales residentes en México, establecido en el Título II, titulado “De las personas morales”, de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y en las disposiciones correlativas del reglamento de dicha Ley.

Impuesto sobre la renta en la utilidad, anticipados o diferidos

Al 2T2025 los impuestos a la utilidad en resultados acumulados se integran como sigue:

	2T2025
Impuesto a la utilidad causado	(26,249)
Impuesto a la utilidad diferido	6,032
Total de Impuestos a la utilidad	(20,217)

Los impuestos a la utilidad diferidos que se muestran en los balances generales se integran por:

	2T2025
Activos por impuestos a la utilidad diferidos:	
Estimación de riesgos en activos	23,806
Efecto neto de arrendamiento	3,763
Créditos diferidos y provisiones	23,521
Otros	9,544
	60,634
Pasivos por impuestos a la utilidad diferidos:	
Otros	(2,158)
	0
Neto, impuesto a la utilidad diferido activo	58,476

Capital Contable:

Al cierre del 2T2025, el capital histórico de la sociedad asciende a \$892,925 y el número de acciones que representan el capital social de la sociedad se integra como sigue:

ACCIONES				
Accionista	Capital Fijo		Capital Variable	Total Acciones
	Clase I Serie S	Clase I Serie O	Clase II Serie S	
Pluscorp	4,000,000	101,499	75,142,462	79,243,961
Harry Sacal Cababie		1		1
Total Exhibido	4,000,000	101,500	75,142,462	79,243,962

Con fecha 30 de mayo de 2025, mediante Resolución Unánime de los Accionistas de Sofoplus, S.A.P.I. de C.V., se aprobó un aumento en la parte variable del capital social por un monto de \$80,500, mediante la suscripción de 8,050,000 (ocho millones cincuenta mil) acciones nominativas, Clase II, sin expresión de valor nominal, representativas de dicha parte variable. Las acciones fueron suscritas y pagadas en su totalidad por Pluscorp, S.A.P.I. de C.V. en ese mismo acto.

Asimismo, mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2025, se aprobaron en todos sus términos los estados financieros de la Sociedad y se decretó el reparto de dividendos con cargo a las utilidades de la Sociedad, por un monto total de \$130,007.

Reserva de capital

El resultado neto de cada año está sujeto a la disposición legal que requiere que por lo menos el 10% de la misma se traspase a la reserva de capital, hasta que dicho fondo alcance una suma igual al importe del capital pagado. El saldo de la reserva de capital no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Sociedad, excepto como dividendos en acciones. Al 2T2025 y 2T2024, la reserva legal asciende a \$69,236 y \$54,951, respectivamente.

Distribución de utilidades

La Ley del ISR establece que los dividendos provenientes de las utilidades que ya hayan pagado el ISR corporativo no estarán sujetos al pago de dicho impuesto, para lo cual, las utilidades fiscales se deberán controlar a través de la CUFIN. La cantidad distribuida que exceda del saldo de la CUFIN estará sujeta al pago del ISR en los términos de la legislación vigente a la fecha de distribución del dividendo.

Los dividendos que se paguen a personas físicas y a personas morales residentes en el extranjero sobre utilidades generadas a partir de 2015 están sujetas a una retención de un impuesto adicional del 10%.

Al cierre del 2T2025 se tienen los siguientes movimientos en el Capital Contable:

Capital Contable al inicio del ejercicio 2025	1,011,780
Aportación de Capital	80,500
Dividendos pagados	(130,007)
Resultado Neto	65,686
Capital Contable al 30 de junio 2025	1,027,959

Información por segmentos

- I. La descripción de las actividades que realiza la Sociedad por segmentos, identificando como mínimo los señalados por el criterio C-4 “Información por segmentos” conforme a los “Criterios de Contabilidad para las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas”, son:

- a. Factores utilizados para identificar los segmentos mínimos operativos

La operación de la Sociedad consiste básicamente en otorgar líneas de crédito simple, cesión de documentos, cuenta corriente y arrendamiento. La prestación de los diversos servicios se lleva a cabo en la Ciudad de México y área metropolitana, oriente; occidente, centro y sureste del País.

Por su trascendencia, la Sociedad identifica las actividades del otorgamiento de las líneas de crédito como un segmento importante de su operación.

Las principales fuentes de financiamiento de la Sociedad, es a través de la emisión de certificados bursátiles e instituciones de banca múltiple y banca de desarrollo.

Por lo antes expuesto, los segmentos que conforman la operación de la Sociedad son: operaciones crediticias y operaciones de tesorería principalmente.

b. Información derivada de la operación de cada uno de los segmentos.

1.- Importe de los activos y/o pasivos, sólo cuando éstos últimos sean atribuibles al segmento.

Operaciones Crediticias

Activos Concepto	AL 2T2025
Cartera de Crédito	2,997,326
Otras cuentas por cobrar	1,000
Bienes Adjudicados	39,641
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(79,354)
Total Activos Operaciones Crediticias	2,958,613

Pasivos Concepto	AL 2T2025
Pasivos bursátiles	816,779
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,175,132
Otras cuentas por pagar	19,095
Créditos Diferidos	628
Total Pasivos Operaciones Crediticias	2,011,634

Operaciones de Tesorería

Activos Concepto	AL 2T2025
Disponibilidades	2,380
Inversiones en Valores	476,295
Total Activos Operaciones de Tesorería	478,675

Pasivos Concepto	AL 2T2025
Pasivos bursátiles	141,000
Préstamos bancarios y de otros organismos	329,133
Total Pasivos Operaciones de Tesorería	470,133

2.- Naturaleza y monto de los ingresos y gastos.

Operaciones Crediticias

Resultados	AL 2T2025
Interés Cartera de Crédito	270,948
Comisiones de cartera de crédito	9,911
Valuación cambiaria	40,795
Total de Ingresos	321,654
Pasivos bursátiles	(52,898)
Préstamos bancarios y de otros organismos	(57,645)
Otros	(2,143)
Total de Gastos	(112,686)

Operaciones de Tesorería

Resultados	AL 2T2025
Disponibilidades e Inversiones en Valores	15,720
Total de Ingresos	15,720
Pasivos bursátiles	(1,944)
Préstamos bancarios y de otros organismos	(14,648)
Otros	(975)
Valuación cambiaria	(51,695)
Total de Gastos	(69,262)

3.- Monto de la utilidad o pérdida generada.

Operaciones Crediticias

Resultados	AL 2T2025
Ingreso por Intereses	321,654
Gastos por Intereses	(112,686)
Margen Financiero	208,968

Operaciones de Tesorería

	Resultados	AL 2T2025
Ingreso por Intereses		15,720
Gastos por Intereses		(69,262)
Margen Financiero		(53,542)

4.- Conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos de los segmentos operativos revelados, contra el importe total presentado en los estados financieros.

Segmentos Mínimos

	Activos	AL 2T2025
Operaciones crediticias		2,958,613
Operaciones de tesorería		478,675
Otros activos		104,786
Activos Totales		3,542,074
	Pasivos	AL 2T2025
Operaciones crediticias		2,011,634
Operaciones de tesorería		470,133
Otros pasivos		32,348
Pasivos Totales		2,514,115
	Resultados	AL 2T2025
Operaciones crediticias		321,654
Operaciones de tesorería		15,720
Ingreso por Intereses		337,374
Operaciones crediticias		(112,686)
Operaciones de tesorería		(69,262)
Gastos por Intereses		(181,948)
Margen Financiero		155,426

1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES Y PRINCIPALES ACTIVIDADES

SOFOPPLUS, S.A.P.I. de C.V., SOFOM, E.R. (la Sociedad) se constituyó el 1 de septiembre de 2006 como una Entidad No Regulada (E.N.R). La Comisión Nacional Bancaria (CNBV) a través de la Vicepresidencia de Supervisión de Grupos e Intermediarios Financieros B, según oficio 141-4/110544/2016 del 19 de febrero de 2016, autorizó a la Sociedad a operar como Sociedad Financiera de Objetivo Múltiple, Entidad Regulada, de acuerdo a lo previsto en el artículo 87-B, quinto párrafo de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito (LGOAAC), según el cual serán SOFOM, ER aquellas que emitan valores de deuda a sus cargo, Inscritos en el Registro Nacional de Valores conforme a la Ley del Mercado de Valores.

La Sociedad se dedica al otorgamiento de líneas de crédito: simple, cesión de documentos, cuenta corriente y arrendamiento.

Durante el ejercicio 2015, la entidad Pluscorp, S.A.P.I. de C.V. aumento su tenencia accionaria de la Sociedad al 99.999%

La duración de la Sociedad es indefinida.

Con fecha 21 de septiembre de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a la Sociedad inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores, conforme a la modalidad de programa de colocación con carácter revolvente, de certificados bursátiles de corto plazo, así como la autorización de la oferta pública de dichos certificados, los cuales podrán ser garantizados total o parcialmente con sujeción a lo siguiente:

- i) El monto autorizado del programa es de hasta \$1,000,000,000 (mil millones de pesos 00/100M.N.), con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder del monto autorizado.
- ii) El plazo para efectuar emisiones de Certificados Bursátiles al amparo del programa será de cinco años contados a partir del 21 de septiembre de 2020. El vencimiento de cada emisión de certificados bursátiles será de entre 1 (uno) y 364 (trescientos sesenta y cuatro) días naturales.
- iii) El monto, tasa y vencimiento de cada emisión serán determinados libremente por la Sociedad, sin exceder el monto autorizado y el plazo señalado.

Las operaciones de crédito realizadas por la Compañía están reguladas por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC) y por la Ley de Instituciones de Crédito y demás disposiciones aplicables. Igualmente, la Compañía debe dar cumplimiento a las disposiciones relativas a la prevención y detección de operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo, bajo la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión o CNBV). Asimismo, está obligada a cumplir con los requerimientos que establece la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros.

2 APROBACIÓN Y BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con las disposiciones de la CNBV para entidades emisoras (deuda o capital) que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), a partir del ejercicio 2012, éstas están obligadas a presentar su información financiera con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés), con excepción expresa de las entidades financieras cuyas operaciones estén sujetas a regulación específica por parte de algún organismo supervisor, así como las sociedades financieras de objeto múltiple que emitan valores a través de la BMV.

En este sentido, los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas y criterios contables (los Criterios de contabilidad) establecidos por la CNBV, a través de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, que incluyen criterios particulares para ciertas operaciones, pero siguen en lo general a las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar un criterio contable específico.

Las Normas de Información Financiera a las que nos referimos en el párrafo anterior, y que son aplicables en México se integran por las propias NIF, y por:

Interpretaciones a las NIF (INIF)

Orientaciones a las NIF (ONIF)

Reportes Técnicos (RT)

Boletines de la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP) que no han sido modificados, sustituidos o derogados por nuevas NIF hasta marzo de 2022.

Bases de elaboración de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Sociedad como entidad jurídica independiente.

Las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (SOFOMES) reguladas, previa autorización del Consejo de Administración, deberán presentar los estados financieros básicos con cifras a marzo, junio y septiembre dentro del mes inmediato siguiente a la fecha que correspondan. Tratándose de los estados financieros básicos anuales, deberán de presentarse a los referidos órganos dentro de los 90 días naturales siguientes al cierre del ejercicio respectivo.

La CNBV dentro de sus facultades legales de supervisión y vigilancia, puede emitir las observaciones y recomendaciones que a su juicio considere necesarias y que puedan ser objeto de modificaciones o correcciones en estos estados financieros.

3 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

El CINIF emitió una nueva NIF y el documento llamado "Mejoras a las NIF 2025", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes y que no han sido adoptadas de manera anticipada por la Sociedad. Se considera que dichas NIF y mejoras a las NIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta la Sociedad.

Nueva NIF 2025

Esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2025.

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros de las entidades son las siguientes:

(i) NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera

Se incluyó la revelación de políticas contables importantes con el fin de que las entidades hagan una revelación más efectiva de las mismas, de acuerdo con el concepto de importancia relativa, la cual es necesaria para que los usuarios puedan entender la información sobre transacciones y otros eventos reconocidos o revelados en los estados financieros, considerando no solo el tamaño de la transacción sino también su naturaleza.

La revelación de políticas contables es más útil para el usuario cuando incluye información específica de la entidad en lugar de solo información estandarizada o que duplica o resume el contenido de los requerimientos de las NIF particulares.

(ii) NIF B-2, Estado de flujos de efectivo

Derivado de las necesidades de los usuarios de los estados financieros de información adicional sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores, conocido también como factoraje inverso, debido a que tienen dificultades para:

- a) analizar el importe total y las condiciones de la deuda de una entidad, especialmente cuando los pasivos financieros que forman parte los acuerdos se clasifican como cuentas comerciales y otras cuentas por pagar;
- b) identificar los flujos de efectivo de operación y de financiamiento que surgen de los acuerdos, influyendo en la comprensión de cómo los acuerdos afectan los flujos de efectivo de una entidad y las razones financieras asociadas;
- c) comprender el efecto que tienen los acuerdos sobre la exposición de una entidad al riesgo de liquidez; y

d) comparar los estados financieros de una entidad que utiliza este tipo de acuerdos con los de una entidad que no los utiliza.

Se propone adicionar normas de revelación generales con el fin de proporcionar información sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores que le permitan a los usuarios de los estados financieros entender este tipo de acuerdos y sus efectos en los mismos.

Normas de Información de Sostenibilidad (NIS)

El CINIF ha establecido una estrategia para la emisión de NIS, la cual consiste en dos etapas:

En la etapa 1 de la estrategia, se emiten las NIS A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información de Sostenibilidad, y la NIS B-1, Indicadores Básicos de Sostenibilidad. Estas normas tienen como intención que las entidades avancen en su transición hacia informar sobre la sostenibilidad.

En la etapa 2 de la estrategia, el CINIF continuará con la emisión de NIS temáticas, enfocadas en los requerimientos de revelación sobre riesgos y oportunidades relacionados con sostenibilidad, sobre los sistemas para la administración de riesgos, así como la estrategia y gobernanza enfocada en la sostenibilidad.

Estas NIS relacionadas a la primera etapa entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2025.

4 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables que se han utilizado para la preparación de los estados financieros adjuntos se resumen a continuación.

a. Efectos de la inflación

De conformidad con lo dispuesto en la NIF B-10, Efectos de la Inflación, la elaboración

de los estados financieros al 2T 2025 y 2024 se realizó bajo un entorno económico no inflacionario , ya que la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores no fue superior al 26% umbral establecido por dicha norma para considerar un entorno no inflacionario.

Por lo tanto no se reconocieron efectos de inflación en el período.

A continuación, se presentan los porcentajes de inflación acumulada conforme a lo establecido en la NIF B-10:

Inflación Acumulada

Del Ejercicio 2024	4.32
Dos Ejercicios Anteriores	13.19
Tres ejercicios Anteriores	21.01

El reconocimiento de los efectos de la inflación se presentará en adelante sólo si se el entorno económico no inflacionario cambia a entorno económico inflacionario.

b. Moneda funcional y de informe

Los estados financieros adjuntos se presentan en su moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda que corresponde al entorno económico de su operación. Para propósito de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de un mil pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

c. Presentación de los estados financieros

De conformidad con las disposiciones de la CNBV en el artículo 56 de la CUIFE, relativas a la emisión de los estados financieros, establecen que las cifras deben presentarse en miles de pesos. Consecuentemente, en algunos rubros de los estados financieros, los registros contables de la Sociedad muestran partidas con saldos menores a la unidad (un mil pesos), motivo por el cual no se presentan en dichos rubros.

d. Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros, se han utilizado varios estimados y supuestos relacionados con la presentación de los activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes, tales como la estimación preventiva para riesgos crediticios, la determinación del valor razonable de instrumentos financieros y la estimación de beneficios a los empleados, para presentar la información financiera de conformidad con los criterios de contabilidad prescritos por la CNBV. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados y supuestos.

e. Instrumentos financieros

Reconocimiento y baja de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Sociedad forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros representan derechos y obligaciones contractuales, respectivamente, en relación con recursos económicos monetarios.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación se liquida, extingue, cancela o expira.

Clasificación y medición inicial de activos financieros

La clasificación se determina tanto por el modelo de negocio de la Sociedad sobre el manejo del activo financiero, como las características contractuales del flujo de efectivo del activo financiero. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Efectivo y equivalentes
- Inversiones en valores
- Cartera de crédito
- Otras cuentas por cobrar

Con excepción de las otras cuentas por cobrar, que no contienen un componente de financiamiento significativo y se miden al precio de la transacción de acuerdo con la

NIF D-1 “Ingresos por Contratos de Clientes” (NIF D-1), todos los activos financieros se miden inicialmente a valor razonable ajustado por los costos de transacción (si los hubiera).

Todos los ingresos por intereses y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados y se presentan dentro de los ingresos y gastos por intereses; excepto la estimación preventiva para riesgos crediticios que se presenta en un rubro específico dentro del estado de resultados.

Medición posterior de activos financieros

Las otras cuentas por cobrar, que no contienen un componente de financiamiento, se miden posteriormente al precio de la transacción pendiente de cobro.

Instrumentos financieros negociables (IFN)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a los de cuentas por cobrar e instrumentos financieros por cobrar principal e intereses (IFCPI) o instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VRCR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura.

Deterioro de activos financieros

De acuerdo con el ‘modelo de pérdida crediticia esperada (PCE)’, la evaluación de deterioro de activos financieros utiliza información futura para reconocer las pérdidas crediticias esperadas. Esto reemplaza el ‘modelo de pérdida incurrida’ que existía previamente. Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requerimientos incluyen la cartera de crédito, incluyendo las cuentas por cobrar condicionadas medidas de acuerdo con la NIF D-1, otros activos financieros de deuda medidos a costo amortizado y/o a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI), así como compromisos de préstamos y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que se miden a VRCR.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Sociedad identifique primero un evento de pérdida crediticia. En su lugar, la Sociedad realiza el cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios como se mencionan en la nota 4e anterior.

Clasificación y medición de pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Sociedad incluyen pasivos bursátiles, préstamos bancarios y de otros organismos y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable y, cuando aplica, se ajustan por los costos de transacción, a menos que la Sociedad haya designado el pasivo financiero en su reconocimiento inicial a VRCR.

Subsecuentemente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para los derivados y pasivos financieros designados a VRCR, que se contabilizan posteriormente a VRCR.

Todos los cargos relacionados con intereses y, si aplica, los cambios en el valor razonable de un instrumento se reconocen en resultados y son incluidos dentro de los gastos por intereses.

f. Registro de operaciones

Las operaciones con valores, derivados, reporto y préstamo de valores, entre otras, por cuenta propia o por cuenta de terceros, se registra a la fecha en que se pactan, independientemente de la fecha de su liquidación.

La Sociedad actualmente no realiza operaciones con derivados.

g. Saldos en moneda extranjera

Las operaciones celebradas se registran en la moneda en que se pactan. Para efectos de presentación de la información financiera, los saldos de los activos y pasivos denominadas en monedas extranjeras se valorizan en moneda nacional utilizando el tipo de cambio publicado por Banxico el día hábil bancario posterior a la fecha de los estados financieros. Los efectos de las variaciones en los tipos de cambio en estas partidas afectan los resultados del ejercicio, como resultado cambiario en el Margen Financiero si derivan de partidas relacionadas con la operación y en el Resultado por

Intermediación, en función a la naturaleza de la partida de origen.

h. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones disponibles a la vista de alta liquidez que son fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor nominal. Los rendimientos que generan se reconocen en resultados conforme se devengan.

i. Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con la intención de uso que se les asigna al momento de su adquisición en “títulos para negociar”, e incluyen valores gubernamentales, títulos bancarios, otros títulos de deuda e inversiones de renta fija y de renta variable.

Inicialmente se registran a su valor razonable el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del año, y los que corresponden a títulos disponibles para la venta se reconocen como parte de la inversión. Los intereses se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

Los títulos para negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un instrumento financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción libre de influencias. Los ajustes resultantes de las valuaciones de estas categorías se reconocen directamente en los resultados del año o en el capital contable, según se trate de títulos para negociar o disponibles para la venta, respectivamente.

j. Cartera de crédito

La cartera de crédito representa el capital pendiente de cobro a los acreditados más los intereses devengados no pagado. Los intereses cobrados por anticipado se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta. Las rentas de

arrendamientos capitalizables cobradas por anticipado se aplican a resultados conforme se devengan.

Las líneas de crédito otorgadas pendientes de disponer por los acreditados se registran en cuentas de orden, en el rubro Compromisos crediticios, en la fecha en que son autorizadas por el Comité de Crédito. Las disposiciones efectuadas por los acreditados sobre las líneas de crédito autorizadas se registran como un activo (crédito otorgado) a partir de la fecha en que se dispersan los fondos o se realizan los consumos correspondientes.

Las comisiones que se cobran por la apertura de líneas de crédito y que no cuentan con disposiciones de forma inmediata, se reconocen en resultados de manera diferida en un plazo de doce meses. En el momento en que existen disposiciones de crédito, el remanente de las comisiones por diferir, se reconocen directamente en resultados.

Respecto a las operaciones de cesión de documentos, con recurso o sin recurso, se registra el importe total de los documentos recibidos como cartera de crédito, acreditándose la salida de los recursos correspondientes de acuerdo con lo contratado; el diferencial entre estos conceptos se registra en el balance general, en el rubro Créditos diferidos y cobros anticipados, como intereses cobrados por anticipado, los cuales se amortizan en línea recta en función del plazo del financiamiento.

Las operaciones de arrendamiento capitalizable se registran como un financiamiento directo, considerando como cartera de crédito el total de las rentas pactadas en los contratos respectivos. El ingreso financiero de estas operaciones es el equivalente a la diferencia entre el valor de las rentas y el costo de los bienes arrendados, el cual se registra en resultados conforme se devenga. La opción de compra a precio reducido de los contratos de arrendamiento capitalizable se reconoce como ingreso en la fecha en que se cobra o como un ingreso amortizable durante el plazo remanente del contrato, en el momento de que el arrendatario se obligue a adoptar dicha opción.

En el caso de garantías y avales otorgados, los importes correspondientes se reconocen en cuentas de orden. Las comisiones que se cobran por estas operaciones se reconocen en resultados en el momento en que las mismas se generan.

Los préstamos a empleados se presentan en el rubro de otras cuentas por cobrar y los intereses que devengan los mismos se presentan en el rubro de los ingresos de la operación del estado de resultados.

La cartera está integrada de acuerdo con las siguientes etapas:

Cartera con riesgo de crédito etapa 1.- Son todos aquellos créditos cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros y que no se encuentran en los supuestos para considerarse etapa 2 ó 3 en términos de criterio B-6 cartera de crédito.

Cartera con riesgo de crédito etapa 2.- Incluye aquellos créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros conforme a lo dispuesto en los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios establecidos o permitidos en las Disposiciones, así como lo dispuesto en el presente criterio.

Cartera con riesgo de crédito etapa 3.- Son aquellos créditos con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos conforme a lo dispuesto en el presente criterio.

El saldo insoluto de los créditos, incluidos los intereses devengados, se registra como cartera etapa 3 cuando:

- i Se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.
- ii Sus amortizaciones no han sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente:
 - a. Créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;

b. Créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal;

Los intereses correspondientes a las operaciones de crédito se reconocen en el resultado conforme se devengan, independientemente de su exigibilidad; la acumulación de intereses se suspende en el momento en que los créditos se consideran como etapa 3.

Los costos incrementales incurridos en el otorgamiento de créditos se amortizan en resultados, en función de los plazos en que se amortizan las comisiones cobradas relacionadas con los activos generados.

En el momento en que algún crédito se considera como etapa 3, se suspende la acumulación de sus intereses; sin embargo, se mantiene en cuentas de orden el control de este para efectos de negociación o cobro posterior.

Se reclasifican a cartera etapa 1, aquellos créditos etapa 2 y etapa 3 en los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o, aquellos reestructurados o renovados con evidencia de pago sostenido.

Reestructuras y renovaciones

Los créditos con adeudos exigibles etapa 2 y etapa 3 que se reestructuren o se renueven no podrán ser clasificados en una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura o renovación, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos con riesgo etapa 1 y 2 y sin adeudos exigibles a la fecha de su reestructura o renovación, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando el acreditado hubiere:

i) cubierto la totalidad de los intereses devengados, y ii) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber

sido cubierto. Los créditos con riesgo etapa 1 y 2 que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se deberán traspasar a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito salvo que el acreditado hubiere: i) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración; ii) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y iii) cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas anteriormente el crédito deberá traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructuren o renueven y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos etapa 2 que por efecto de una reestructura o renovación, deberán ser evaluados periódicamente a fin de determinar si existe un incremento en su riesgo que origine que deban ser traspasados a la etapa 3.

No se considerarán créditos reestructurados cuando a la fecha de la reestructura presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito: i) Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad. ii) Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada. iii) Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda. iv) Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

La Sociedad evalúa periódicamente si un crédito en etapa 3 debe permanecer en el estado de situación financiera, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada. Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados se reconoce en resultados acreditando la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

k. Arrendamientos (como arrendador)

De acuerdo con los lineamientos de la NIF D-5 “Arrendamientos”, la Sociedad clasifica los contratos de arrendamiento que tiene celebrados como capitalizables u operativos. Los Arrendamientos, son reconocidos como capitalizables y se registran como cartera de crédito si de forma general transfieren sustancialmente al arrendatario todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos aquellos arrendamientos que no reúnen las condiciones para considerarse como arrendamientos capitalizables, se consideran como arrendamientos operativos.

Arrendamiento operativo (puro)

El costo de adquisición de los bienes dados en arrendamiento operativo se presenta en el rubro de mobiliario y equipo. Dicho costo de adquisición se reconoce en resultados conforme se deprecian los bienes arrendados. Las rentas se reconocen como ingreso en el estado de resultados, conforme se devengan. Los ingresos por la venta de equipo en arrendamiento operativo se reconocen en resultados en el momento de su enajenación.

Estos arrendamientos tienen las siguientes características:

- i Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanecen sustancialmente con el arrendador,
- ii Los plazos oscilan entre 24 y 48 meses
- iii El arrendatario se obliga a destinar los bienes arrendados, única y exclusivamente para uso particular mercantil, de oficina o negocios,
- iv Serán por cuenta del arrendatario los daños por mal uso que sufran los bienes
- v Queda prohibido al arrendatario subarrendar los bienes, transmitir o ceder los derechos y obligaciones que derivan de este contrato.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del arrendamiento se reconocen en el rubro de ingresos por intereses.

Los montos recibidos como garantía se registran como pasivo en el rubro de Créditos diferidos y cobros anticipados y al término del contrato quedan a disposición del cliente.

En el caso de operaciones de arrendamiento operativo, el importe de la renta que no haya sido liquidada a los 30 días siguientes de su exigibilidad se reconoce como adeudo vencido y suspende el reconocimiento de las rentas en el estado de resultados, y se registran en cuentas de orden.

I. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios se determina con base en la metodología general estándar, considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento de conformidad con la fórmula que se indica a continuación:

$$Ri = Pl_i \times SP_i \times EI_i$$

En donde:

Ri = Monto de reservas a constituir para el i -ésimo crédito.

Pl_i = Probabilidad de incumplimiento del i -ésimo crédito.

SP_i = Severidad de la pérdida del i -ésimo crédito.

EI_i = Exposición al incumplimiento del i -ésimo crédito

A su vez las Disposiciones definen la forma de cálculo de la PI , la SP y la EI , así como el efecto de la cobertura de la Pérdida Esperada por Riesgo de Crédito al reconocer el uso de garantías.

Al 30 de junio de 2025 y 2024, la calificación de cartera para los diferentes productos se determina con base en la metodología establecida en las Disposiciones. Para el

cálculo de la probabilidad de incumplimiento se utiliza el procedimiento descrito en los anexos 20, 21 y 22 de la CUB, los cuales se mencionan a continuación:

- i Créditos con instituciones financieras no bancarias, la estimación de la probabilidad de incumplimiento de cada acreditado deberá determinarse considerando los aspectos cualitativos y cuantitativos, cada uno de los cuales se reflejarán en su puntaje como se establece en el anexo 20 de las Disposiciones.
- ii Créditos con ingresos menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de unidades de inversión (UDI's), para personas morales y personas físicas con actividad empresarial, la estimación se realiza en base a la metodología establecida en el anexo 21 de las Disposiciones.
- iii Créditos con ingresos mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDI's, para personas morales y personas físicas con actividad empresarial, la estimación se realiza en base a la metodología establecida en el anexo 22 de las Disposiciones.

Las reservas preventivas como resultado de la calificación de cartera crediticia comercial se clasifican por grado de riesgo, de acuerdo con el porcentaje de reservas preventivas como a continuación se detalla:

Grados de riesgo	Porcentaje de reservas preventivas Cartera crediticia comercial
A-1	0 a 0.9
A-2	0.901 a 1.5
B-1	1.501 a 2.0
B-2	2.001 a 2.50
B-3	2.501 a 5.0
C-1	5.001 a 10.0
C-2	10.001 a 15.5
D	15.501 a 45.0
E	45.0 < X

Donde “x” es el porcentaje de reservas preventivas.

Los créditos en los que se determine la imposibilidad práctica de cobro o irrecuperabilidad total se cancelan contra la estimación preventiva.

m. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar diferentes a la cartera de crédito y arrendamiento se presentan a su valor de realización, y representan entre otros conceptos, impuestos por recuperar, préstamos a funcionarios, las cuales se deducen de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro. Los saldos de las cuentas por cobrar son reservados a los 60 y 90 días naturales siguientes a su registro inicial cuando corresponden a deudores identificados y no identificados respectivamente.

n. Bienes adjudicados

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha de la sentencia legal por la cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran cuando se formaliza la transmisión de la propiedad del bien.

El valor de registro de los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago es el menor entre el valor neto de la cartera y el valor judicial del bien adjudicado o el valor razonable de los bienes recibidos como dación en pago.

El monto de la estimación que reconoce las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados se determina sobre el valor de adjudicación con base en los procedimientos establecidos en las disposiciones aplicables.

Al momento de su venta, la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado de que se trate, neto de estimaciones, se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

o. Evaluación de activos de larga duración

Los valores de los activos de larga duración, tangibles e intangibles, se revisan cuando existen eventos o cambios en las circunstancias del negocio que indican que dichos valores pueden no ser recuperables. Para calcular la pérdida por deterioro se debe determinar el valor de recuperación que se define como el mayor entre el precio neto de venta de una unidad generadora de efectivo y su valor de uso, que es el valor presente de los flujos netos de efectivo futuros, utilizando una tasa apropiada de descuento.

Al 2T2025 y 2T2024 no se han presentado indicios de deterioro.

p. Propiedades, mobiliario y equipo y gastos de instalación

Las propiedades, mobiliario y equipo y gastos de instalación, se registran al costo de adquisición. Su depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, en función a su vida útil, aplicando las siguientes tasas anuales.

Mobiliario y equipo	10%
Equipo de cómputo	30%
Equipo de transporte	25%
Construcciones	5%
Mejoras a locales arrendados	10%

El valor de las propiedades, mobiliario y equipo se revisa cuando existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos. Cuando el valor de recuperación, que es el mayor entre el precio de venta y su valor de uso (el cual es valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior el valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

q. Depreciación del activo por derechos de uso

Su depreciación se aplica a resultados a través del método de línea recta sobre la base del valor en libros del activo por derechos de uso, durante el periodo comprendido desde la fecha de inicio del arrendamiento, hasta el final de la vida útil del activo arrendado o hasta el final del plazo del arrendamiento, el plazo que resulte menor

r. Otros activos

Este rubro incluye pagos anticipados realizados por servicios que se van a recibir o por bienes que se van a utilizar en el transcurso del tiempo, tales como gastos por emisión de títulos, comisiones pagadas por anticipado, entre otros. Se valúan inicialmente considerando el monto de efectivo o equivalentes pagados. Cuando los pagos anticipados se devengan o pierden su capacidad para generar beneficios económicos futuros, se reconocen en el estado de resultados.

s. Pasivos bursátiles

El pasivo por la emisión de certificados bursátiles representa el importe a pagar por las obligaciones emitidas, de acuerdo con el valor nominal de los títulos, menos el descuento o más la prima por su colocación. El pasivo por los intereses se reconoce conforme estos se devengan.

Los gastos de la emisión, así como la prima o el descuento en la colocación de las obligaciones se amortizan durante el período en que los certificados estarán en circulación, en proporción al vencimiento de estos. Dichos gastos son reconocidos como cargos diferidos.

t. Provisiones, pasivos y activos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando las obligaciones presentes como resultado de un evento pasado probablemente lleven a una salida de recursos económicos y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Una obligación presente surge de la presencia de algún compromiso legal o contractual que haya resultado de eventos pasados, por ejemplo, controversias legales o contratos onerosos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Cuando existe un grupo de obligaciones similares, la posibilidad de que se requiera un egreso para liquidarlas, se mide en conjunto como una sola clase de obligaciones. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, a menos que se suponga en el curso de una adquisición de negocios.

u. Beneficios a los empleados

Los beneficios por terminación o post-empleo, establecidos en la Ley Federal del Trabajo en México, se refieren principalmente a las primas de antigüedad pagaderas a los empleados que hayan cumplido quince o más años de servicio e indemnizaciones por separación voluntaria o involuntaria.

La Sociedad reconoce el pasivo por beneficios a empleados de la siguiente manera:

Los beneficios directos como sueldos, tiempo extra, vacaciones, entre otros, se reconocen a cambio de servicios prestados en el período en que se devengan a su valor nominal y se clasifican en el corto o largo plazo si se realizan o no dentro de los siguientes doce meses.

Los beneficios post-empleo que incluyen los pagos por prima de antigüedad e indemnizaciones con condiciones preexistentes de tipo legal y/o contractual o asumida se determinan con base en cálculos actuariales por los años de servicio del personal, cubriendo la obligación por beneficios definidos (OBD) en el pasivo a largo plazo.

Las ganancias o pérdidas del plan, procedentes de incrementos o disminuciones de la OBD, se registran en la utilidad neta en la fecha en que se originan.

v. Arrendamientos (Como arrendatario)

La Sociedad reconoce en el estado de situación financiera un Activo por Derechos de uso por los bienes arrendados y un Pasivo por arrendamientos por su obligación de efectuar pagos por los arrendamientos, a menos que los arrendamientos sean de corto plazo o los activos arrendados sean de bajo valor. El activo por derechos de uso representa el derecho que tiene la Sociedad para usar los bienes arrendados y el pasivo representa la obligación que tiene de realizar pagos por los arrendamientos

w. Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, anticipados o diferidos

Las provisiones de impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU), se registran en la utilidad neta del periodo en que se causan, y se determina el efecto diferido de estos conceptos proveniente de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, incluyendo los beneficios de pérdidas fiscales por amortizar en el caso del ISR. El efecto diferido activo, se registra sólo cuando existe una alta probabilidad de que pueda recuperarse. Los impuestos diferidos se determinan aplicando las tasas de ISR y PTU promulgadas que se estiman estarán vigentes en las fechas en que las partidas temporales serán recuperadas o realizadas.

La PTU causada y diferida se considera como un gasto ordinario asociado a los beneficios a los empleados.

A la fecha de los estados financieros la compañía no tuvo efectos derivados de la entrada en vigor de las Mejoras a la NIF D-3.

x. Capital social y otros componentes de capital

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas .

Los resultados acumulados incluyen la utilidad del ejercicio y de periodos anteriores.

y. Cuentas de orden

La Sociedad registra en cuentas de orden información financiera y no financiera, complementaria a los conceptos que presenta el balance general, principalmente por avales otorgados, operaciones en arrendamiento operativo, etc.

z. Reconocimiento de ingresos por intereses

La principal fuente de ingresos que obtiene la Sociedad son los intereses corrientes y moratorios que generan las operaciones de crédito, los cuales se reconocen y aplican a resultados con base en el monto devengado. Los intereses moratorios correspondientes a la cartera vencida se registran en el resultado al momento de su cobro, llevando a cabo el control de su devengamiento en cuentas de orden. El reconocimiento de los rendimientos que generan las disponibilidades y las inversiones en valores se realiza conforme se devengan.

aa. Comisiones y tarifas cobradas

Corresponden al importe de las comisiones por apertura, sobre el monto de las líneas de crédito autorizadas y por cada disposición. Las comisiones por apertura relacionadas con los créditos y los arrendamientos se reconocen en resultados conforme se devengan de acuerdo con el plazo del contrato.

bb.Resultado por intermediación

Proviene principalmente del resultado por valuación a valor razonable de valores, así como del resultado por compra-venta de valores, instrumentos financieros derivados y divisas.

cc.Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el propio año.

dd.Utilidad integral

La utilidad integral de la Sociedad está representada por el resultado neto del ejercicio más aquellas partidas cuyo efecto se refleja directamente en el capital contable y no constituyen, aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

ee. Información por segmentos

La Sociedad ha identificado los segmentos operativos de sus diferentes actividades, considerando a cada uno como un componente dentro de su estructura interna, con riesgos y oportunidades de rendimiento particulares. Estos componentes son regularmente revisados con el fin de asignar los recursos monetarios adecuados para su operación y evaluación de desempeño.

ff. Objetivo y políticas de manejo de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Sociedad, diferente de derivados, comprenden préstamos y empréstitos, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, así como, contratos de garantía financiera. El principal objetivo de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Sociedad y proporcionar garantías para respaldar sus operaciones. Los principales activos financieros de la Sociedad incluyen cartera crediticia y otras cuentas por cobrar, así como, las disponibilidades que se derivan directamente de sus operaciones. La sociedad también tiene inversiones en valores.

Las Sociedad está expuesta a: (i) riesgos de mercado (que incluyen riesgos de tasas de interés y riesgos de fluctuación en los tipos de cambio de moneda extranjera), (ii) riesgo de crédito y (iii) riesgo de liquidez.

(i) Riesgo de mercado

Riesgo de tasa de interés, por las variaciones en la tasa de interés de mercado que afectan el valor de la deuda contratada y las obligaciones por arrendamientos.

Riesgo de tipo de cambio, por las variaciones en el mercado de divisas que afectan el valor del efectivo, las cuentas por cobrar, partes relacionadas, proveedores, y otras cuentas por pagar y la deuda, que están denominadas en moneda extranjera.

(ii) Riesgo de crédito

Riesgo de crédito, por el fallo en el cumplimiento de una contraparte (cliente, proveedor, parte relacionada o entidad financiera).

(iii) Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez, debido a situaciones adversas en los mercados de deuda o capitales que dificulten o impidan la cobertura de las necesidades financieras necesarias para ejecutar adecuadamente su operación.

La Sociedad monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planeación de liquidez.

gg.Concentración del riesgo

Las concentraciones surgen cuando muchas contrapartes realizan actividades comerciales similares, o actividades en la misma región geográfica, o tienen características económicas que harían que su capacidad para cumplir con las obligaciones contractuales se vieran afectadas de manera similar debido a cambios en las condiciones económicas, políticas o de otro tipo. Las concentraciones muestran la sensibilidad relativa del desempeño de la Sociedad ante los cambios que afectan a una industria en particular.

Con el fin de evitar las concentraciones excesivas de riesgo, las políticas y procedimientos de la Sociedad incluyen lineamientos específicos enfocados en mantener una cartera diversificada. Las concentraciones de riesgo de crédito identificadas se controlan y administran según corresponda, La Sociedad realiza actividades de cobertura en forma selectiva para administrar las concentraciones de riesgo tanto a nivel industria como a nivel de sus relaciones.

El riesgo crediticio en cuentas por cobrar está diversificado, debido a la base de clientes y su dispersión geográfica. Se realizan evaluaciones continuas de las condiciones crediticias de los clientes y no se requiere de colateral para garantizar su recuperación. En el evento de que los ciclos de cobranza se deterioren significativamente, los resultados pudieran verse afectados de manera adversa.

AUTORIZACIÓN Y PERSONAS RESPONSABLES

El 17 de julio 2025 fueron aprobados por el Consejo de Administración los Estados Financieros correspondientes al 2T2025, y suscritos por Harry Sacal Cababie (Director General), Mireya Verónica González Ramírez (Directora de Finanzas), Héctor Miguel García Filorio (Contralor Interno) y Aida Selene Islas Alvarado (Auditor Interno).

Pluscorp con su filial Sofoplus es una empresa mexicana especializada en otorgamiento de créditos y arrendamiento a empresas y personas físicas con actividad empresarial.

Respaldata por una experiencia de más de 25 años en el sector financiero. Mediante sinergias con la banca de desarrollo y la banca privada llevamos a cabo convenios que permitan la captación de recursos en beneficio de nuestros clientes. La gama de financiamiento y una estrategia basada en la especialización en el negocio financiero, innovación en productos, cuidado de los riesgos, calidad de servicio; nos coloca como un referente en el sector.

Esta información puede variar dado que no son estados financieros auditados de la administración de “Pluscorp” SOFOPLUS, S.A.P.I. DE C.V, SOFOM E.R., respecto a las circunstancias económicas futuras de las condiciones del sector, el desempeño de la Compañía y resultados financieros. Palabras como “anticipada”, “cree”, “estima”, “espera”, “planea”, y otras expresiones similares, relacionadas con la compañía, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones.



Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual

SEGUNDO TRIMESTRE 2025 SOFOPLUS

Tipo de Crédito / Institución	Extranjera (SI/No)	firma/contrato	vencimiento		Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]										
					Intervalo de tiempo [año]					Intervalo de tiempo [año]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años [miembro]	Hasta 6 años [miembro]	Hasta 7 años [miembro]	Hasta 8 años [miembro]	Hasta 9 años [miembro]	Hasta 10 años [miembro]
Desglose de créditos [partidas]																				
Bancarios [sinopsis]																				
BANCOMEXT	NO	1/04/2023	1/04/2028	2BD - TIEF CXA 2BD + 1.00% / SOFB 3M + 1	162,310,637	48,695,814	-	-	-	1,720,682	1,030,923	1,930,910	3,916,583	-	-	-	-	-	-	-
NAFINSA	NO	27/02/2022	Indefinida	TIE 2BD + 1.20% / TIEF CXA 2BD + 1.30%	105,447,159	135,389,186	17,291,905	6,411,006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIROMA	NO	27/02/2024	Indefinida	TIEF ID + 2.30%	24,207,077	-	-	-	-	1,720,682	1,030,923	1,930,910	3,916,583	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					291,964,913	184,085,000	17,291,905	6,411,006	-	1,720,682	1,030,923	1,930,910	3,916,583	-	-	-	-	-	-	-
Con garantía (bancarios)																				
VE POR MAS LOI	NO	19/02/2024	19/02/2027	TIE 2BD + 2.00%	61,342,015	18,333,330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VE POR MAS LO2 (quirografario)	NO	20/02/2023	20/02/2026	TIE 2BD + 0.70%	-	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTIVA	NO	1/07/2022	1/07/2025	TIEF ID + 2.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBVA	NO	29/09/2023	18/05/2027	TIE 2BD + 1.80%	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANCOPPEL	NO	02/09/2022	02/09/2025	TIEF ID + 2.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANBAJO	NO	09/02/2024	16/01/2032	TIE 2BD + 1.80%	36,369,825	59,687,515	59,169,019	15,366,910	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SABADELL	NO	09/09/2024	09/09/2027	TIE 2BD + 2.40%	-	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					97,711,839	428,020,845	59,169,019	15,366,910	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca comercial (Con garantía)																				
BANCO DE DESARROLLO DE AMERICA DE	SI	23/02/2024	23/02/2030	SOFB 3M + 2.60%	-	-	-	-	-	-	294,118	1,176,471	1,176,471	1,176,471	1,176,471	-	-	-	-	-
WORLD BUSINESS CAPITAL - USD	SI	20/02/2024	20/02/2034	SOFB 3M + 4.82%	-	-	-	-	-	-	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	-
TOTAL					-	-	-	-	-	-	294,118	1,926,471	1,926,471	1,926,471	1,926,471	750,000	750,000	750,000	750,000	-
Otros bancarios (Con garantía)																				
TOTAL																				
Total bancarios					389,676,752	612,105,844	76,460,924	21,777,916	-	1,720,682	1,325,040	3,857,381	5,843,053	1,926,471	1,926,471	750,000	750,000	750,000	750,000	-
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Moneda nacional [miembro]				Moneda extranjera [miembro]											
					Intervalo de tiempo [año]				Intervalo de tiempo [año]											
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años [miembro]	Hasta 6 años [miembro]	Hasta 7 años [miembro]	Hasta 8 años [miembro]	Hasta 9 años [miembro]	Hasta 10 años [miembro]
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																				
PASIVOS BURSÁTILES OFICIO 153/072024	NO	21/09/2020	21/09/2025	TIE 2BD + 1.50%	460,000,000	498,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					460,000,000	498,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bursátiles listados en bolsa (quirografarios)																				
SANTANDER INTERNACIONAL - USD	SI	07/02/2022	07/02/2025	SOFB 3M + 0.90%	-	-	-	-	-	1,500,001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					-	-	-	-	-	1,500,001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones privadas (quirografarios)																				
TOTAL																				
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					460,000,000	498,500,000	-	-	-	1,500,001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de créditos					849,676,752	1,110,605,844	76,460,924	21,777,916	-	3,220,682	1,325,040	3,857,381	5,843,053	1,926,471	1,926,471	750,000	750,000	750,000	750,000	-