



Reporte Trimestral 4T 2025

Ciudad de México a 18 de febrero de 2026.

Sofoplus S.A.P.I. de C.V. SOFOM E.R. presenta los resultados de operación y situación financiera al cuarto 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.....	16
4.-	ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS	
	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	18
	ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	19
5.-	ASPECTOS RELEVANTES DEL ESTADO DE RESULTADOS.....	20
6.-	FACTORES DE ENFOQUE AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA (ASG).....	26
7.-	NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA.....	29
8.-	NATURALEZA DE LAS OPERACIONES Y PRINCIPALES ACTIVIDADES..	43
9.-	AUTORIZACIÓN Y PERSONAS RESPONSABLES.....	69

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.
4T2025	Tercer trimestre de 2025
4T2024	Tercer trimestre de 2024

PRINCIPALES CIFRAS DE LA COMPAÑÍA

\$3,669 MDP ▲
Activos

\$1,104 MDP ▲
Capital Contable

13.62% ▲
ROE

\$3,132 MDP ▲
Cartera de Crédito

\$2,517 MDP ▲
Fondeo

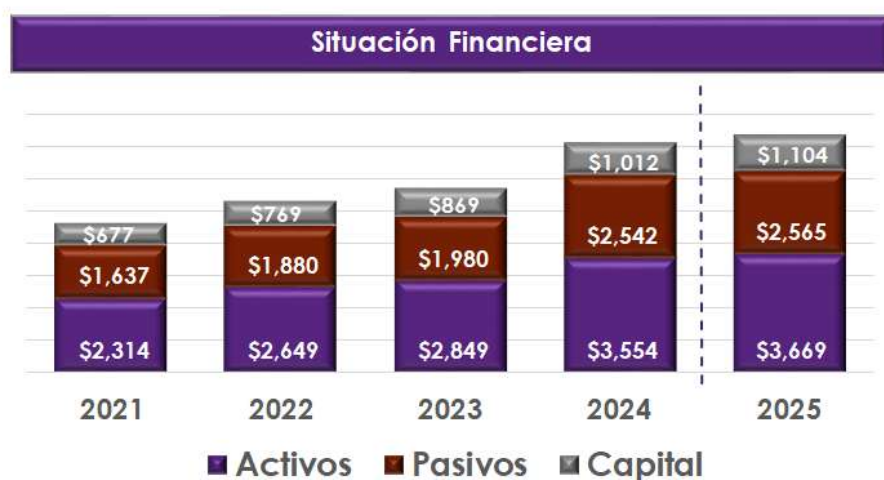
\$1,326 MDP ▲
Colocación Cartera
4T25

\$142 MDP ▲
Utilidad Acumulada

1.9 % ▲
IMOR

RESUMEN EJECUTIVO

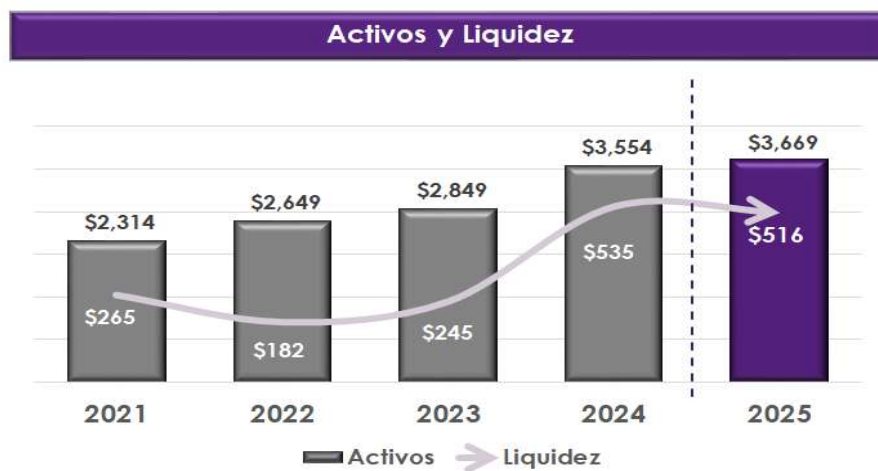
A continuación, se muestran los cambios en la situación financiera de la Compañía (MDP) comparados con las cifras al cierre de los ejercicios anteriores, con el objetivo de presentar el comportamiento financiero durante el ejercicio 2025:



La solidez financiera de la entidad se mantiene firme, con un total de activos de \$3,669. Este crecimiento del 3% confirma que la estructura del balance sigue una trayectoria estable y consistente.

En cuanto al financiamiento, el pasivo total cerró en \$2,565, un incremento de apenas el 0.9%. Este movimiento responde a la colocación de certificados bursátiles, una decisión enfocada en asegurar disponibilidad de efectivo y reorganizar las fuentes de capital de manera más eficiente.

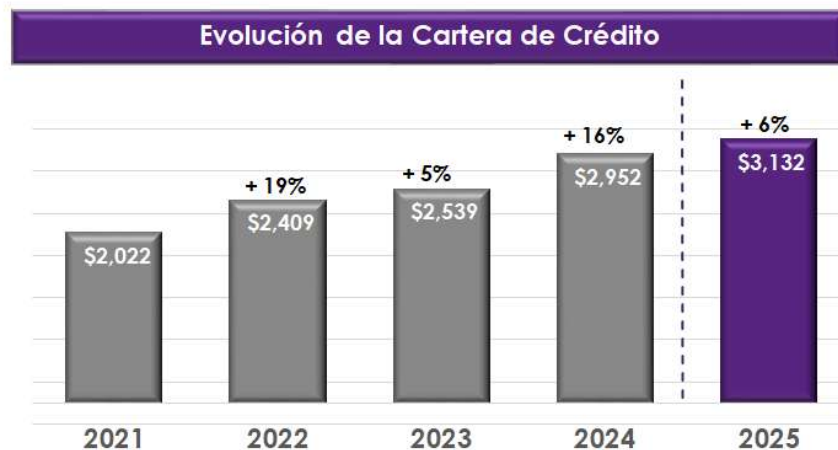
Por último, se registró un ajuste en el capital contable debido al pago de \$130 en dividendos correspondientes al ejercicio anterior. Esta salida de recursos es una retribución directa a los inversionistas y, aunque implica una reducción temporal en el patrimonio, es una señal clara de la capacidad de la empresa para generar utilidades y repartirlas.



El activo total alcanzó los \$3,669, un avance del 3% que refleja una expansión bien cuidada. Más allá de la cifra, lo relevante es cómo se está moviendo el dinero dentro del balance para mantener la estabilidad del negocio. Los puntos clave de este crecimiento son:

Cartera de Crédito Neta: Subió un 6%, lo que demuestra que el negocio tiene buen ritmo comercial. Este crecimiento no es casualidad; es el resultado de colocar más créditos de manera activa, ganando terreno en el mercado sin descuidar la calidad de los clientes a los que se les presta.

Reservas (EPR): Se elevó la reserva en un 10%; aunque parezca un aumento alto, es una medida de precaución inteligente. Básicamente, se está blindando el balance ante cualquier posible bache en la cobranza, cumpliendo con las reglas actuales y priorizando la salud financiera a largo plazo antes que el crecimiento desmedido.

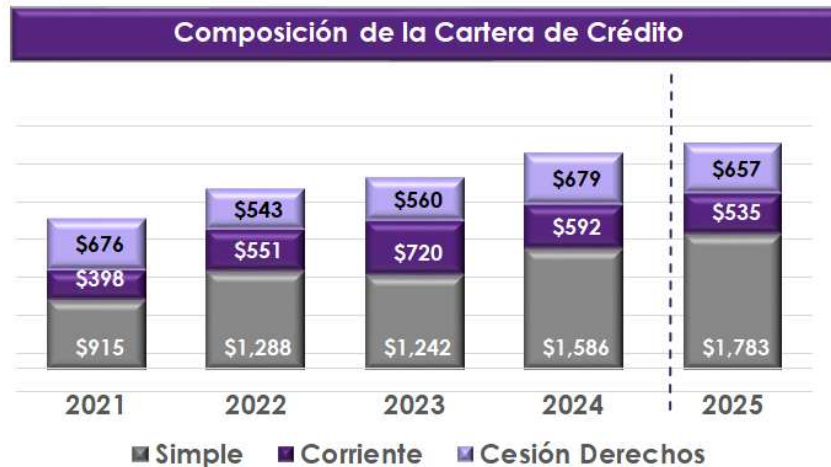


Al cierre del 4T2025, la cartera de crédito neta alcanzó los \$3,132, lo que supone un crecimiento del 6% frente a los \$2,952 del año previo. Este avance no es solo una cuestión de volumen; refleja una gestión que ha priorizado la calidad de los préstamos sobre el crecimiento acelerado.

El motor de este resultado fue una colocación de \$4,696 durante todo el año. La estrategia se centró en dos frentes: diversificar el perfil de riesgo de los nuevos clientes y fortalecer la relación con los acreditados que ya tienen un buen historial. Este enfoque selectivo permite que el crecimiento sea rentable y, sobre todo, sostenible en el tiempo.

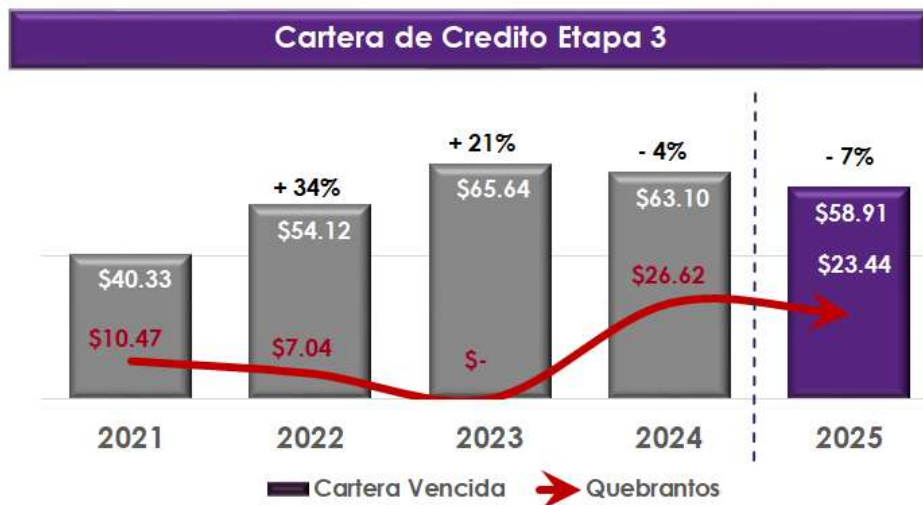
Mantener la prudencia en el riesgo crediticio ha sido clave para proteger el portafolio. En resumen, el aumento en la cartera confirma que la entidad no solo mantiene su salud financiera, sino que sabe dónde y cómo invertir sus recursos bajo un control riguroso, asegurando que cada peso colocado contribuya al beneficio real de la compañía.

La composición de la cartera de crédito de los principales productos de la empresa al 4T2025 es la siguiente:



El comportamiento de la cartera de crédito en el 4T2025 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 crédito simple registraron avances de 12%. 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 aumento del 13%. 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 gestión de riesgos muestra resultados sólidos, manteniendo la calidad de la cartera bajo control incluso frente a la volatilidad del entorno. Al cierre de 2025, el Índice de Morosidad (IMOR) se ubicó en 1.9%, mientras que el IMOR ajustado cerró en 2.6%.

Un dato relevante es la reducción del 7% en la cartera de Etapa 3 en comparación con el año anterior. Esta mejora es significativa, considerando que el ligero deterioro observado se concentró solo en un segmento muy específico de clientes. Para respaldar esta situación, se cuenta con una reserva de créditos de \$84.4, lo que garantiza una cobertura de 1.4 veces sobre el saldo moroso; un margen de maniobra bastante seguro para la operación.

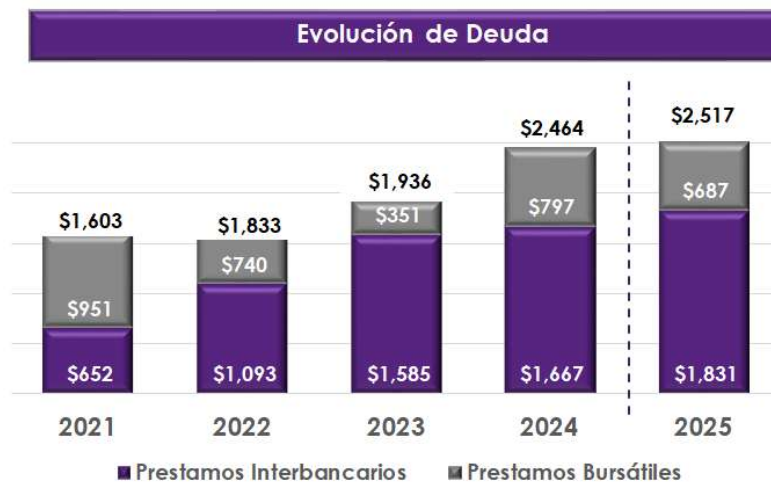
Para mantener la salud del portafolio a largo plazo, se han reforzado las acciones de cobranza preventiva, la reestructuración de deudas y el fortalecimiento de garantías. Estas medidas no solo mitigan el impacto de posibles cuentas incobrables, sino que aseguran que el crecimiento de la cartera sea ordenado y de bajo riesgo.



La disciplina en el manejo de riesgos queda clara al observar que el índice de cobertura de la cartera supera el 100% en los créditos de Etapa 3. En términos prácticos, esto significa que cada cuenta con riesgo de impago está totalmente respaldada por reservas. Esta postura conservadora garantiza que los problemas potenciales ya estén calculados y fondeados, evitando sorpresas negativas en los resultados futuros.

Más que una simple medida de cumplimiento, esta estrategia funciona como un blindaje para la rentabilidad de la empresa. Al tener las pérdidas posibles ya cubiertas, la estabilidad del balance no se ve comprometida, lo que genera certeza ante los inversionistas y asegura que la operación pueda seguir creciendo sin cargar con lastres del pasado.

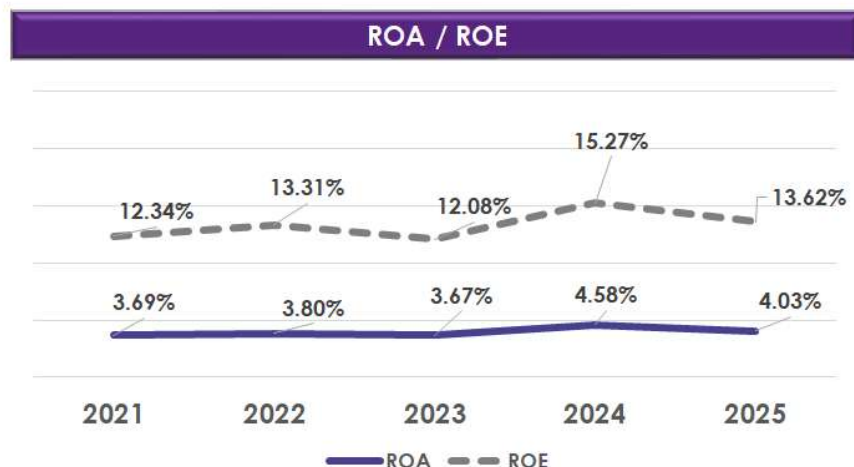
Este nivel de protección permite que la entidad mantenga su capacidad de respuesta ante cambios inesperados en la economía. Contar con un fondo de reserva que excede la deuda vencida no solo es una señal de prudencia, sino una ventaja competitiva que permite enfocar los esfuerzos en nuevas oportunidades de negocio, en lugar de desgastar recursos en corregir carteras deterioradas.



La estructura de financiamiento se ha mantenido bajo una gestión prudente y estable. Al cierre de 2025, el pasivo de fondeo total se situó en \$2,517, lo que representa un movimiento ligero del 2.2% en comparación con los \$2,464 del año anterior.

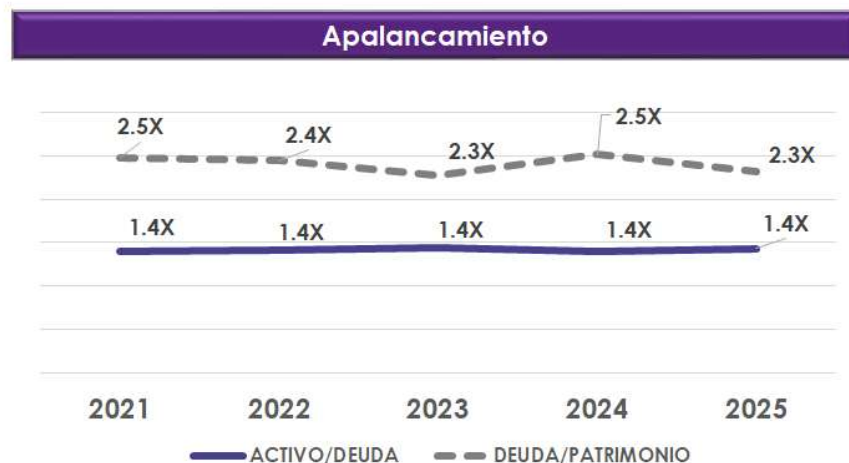
Un hito clave en este periodo fue la autorización de la CNBV para un nuevo programa de certificados bursátiles por \$1,500 millones. Este esquema tiene una vigencia de 5 años y funciona de forma revolving, lo que le da a la compañía una fuente de recursos constante y flexible. Contar con este respaldo asegura que siempre habrá liquidez disponible para la operación sin depender de una sola fuente de dinero.

Aun con un volumen de deuda estable, se logró reducir el costo de este financiamiento aprovechando la tendencia a la baja en las tasas de interés interbancarias. Esto permitió equilibrar mejor el gasto financiero con la necesidad de seguir haciendo crecer la cartera de crédito. En resumen, la plataforma de fondeo actual no solo es sólida, sino que permite una expansión ordenada y, sobre todo, más económica que en periodos pasados.



Los indicadores de rentabilidad de la compañía, ROA y ROE, reflejan la dinámica de nuestra estrategia de crecimiento y consolidación. Al cierre del 4T2025, el ROA se ubicó en 4.03% y el ROE en 13.62%. Si bien ambos indicadores muestran una disminución en comparación con los valores 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.



El modelo financiero se basa en un uso disciplinado del apalancamiento, logrando un equilibrio entre el crecimiento y el respaldo patrimonial. Esto se refleja en indicadores clave como una relación de Activo a Deuda de 1.4 veces y una de Deuda a Patrimonio de 2.3 veces, niveles que confirman una gestión eficiente de los recursos disponibles.

La decisión de priorizar el financiamiento externo ha permitido impulsar la operación y el capital de trabajo sin comprometer la participación de los accionistas. Al aprovechar las condiciones del mercado con certificados bursátiles y créditos estratégicos, se ha logrado optimizar el costo financiero, evitando la dilución de capital y mejorando la rentabilidad sobre los recursos propios.

Esta estructura balanceada asegura que la expansión sea sostenible y no ponga en riesgo la estabilidad del balance. El uso inteligente de la deuda funciona como un motor para capturar nuevas oportunidades de mercado, manteniendo una reserva de capital interna que sirve como red de seguridad ante cualquier cambio en el entorno económico.

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 -	HR1	ESTABLE	08/12/2025
MOODYS	A+ mx	A-1 mx	ESTABLE	18/07/2025

ENTORNO ECONÓMICO – FINANCIERO

El cierre de 2025 presenta un panorama favorable para la operación, con una economía mexicana que creció un 1.6% anual. Este avance estuvo impulsado principalmente por el consumo interno y las exportaciones, factores que generan un entorno de estabilidad para la colocación de crédito y la actividad comercial de la entidad.

En el ámbito fiscal, destaca un esfuerzo de consolidación que redujo el déficit público en 1.5 puntos del PIB, sumado a una recaudación tributaria récord del 15.1%. Estos indicadores, junto con un gasto social robusto, reflejan una política financiera que prioriza la sostenibilidad y el orden en las cuentas públicas, lo que ayuda a mantener un mercado interno dinámico y con capacidad de pago.

Finalmente, la deuda pública se mantuvo en niveles manejables (52.6% del PIB), lo que permitió a México conservar su grado de inversión. Para la compañía, esto es fundamental, ya que garantiza que el país siga siendo un destino confiable para el capital y permite mantener condiciones favorables y costos competitivos en el acceso a financiamiento externo.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025.

	4T2025	4T2024	VARIACION	%
ACTIVO				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1,597	4,094	(2,497)	(61%)
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	514,541	531,054	(16,513)	(3%)
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	3,047,828	2,864,954	182,874	6%
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	25,006	23,828	1,178	5%
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	58,908	63,102	(4,194)	(7%)
TOTAL CARTERA DE CREDITO	3,131,742	2,951,884	179,858	6%
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(84,485)	(76,800)	(7,685)	10%
TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)	3,047,257	2,875,084	172,173	6%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,005	722	283	39%
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	12,427	46,792	(34,365)	(73%)
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	8,877	8,632	245	3%
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	19,806	18,329	1,477	8%
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	10,822	16,768	(5,946)	(35%)
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	53,012	52,444	568	1%
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	0	163	(163)	(100%)
TOTAL ACTIVO	3,669,344	3,554,082	115,262	3%
PASIVO				
PASIVOS BURSATILES	686,832	797,362	(110,530)	(14%)
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,830,625	1,667,041	163,584	10%
IMPUESTOS POR PAGAR	4,402	21,778	(17,376)	(80%)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20,909	27,795	(6,886)	(25%)
PASIVO POR ARRENDAMIENTO	11,894	17,054	(5,160)	(30%)
PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	9,951	9,434	517	5%
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	655	1,837	(1,182)	(64%)
TOTAL PASIVO	2,565,268	2,542,301	22,967	1%
CAPITAL CONTABLE				
CAPITAL CONTRIBUIDO	893,037	812,537	80,500	10%
CAPITAL GANADO	211,039	199,244	11,795	6%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,104,076	1,011,781	92,295	9%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,669,344	3,554,082	115,262	3%

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025.

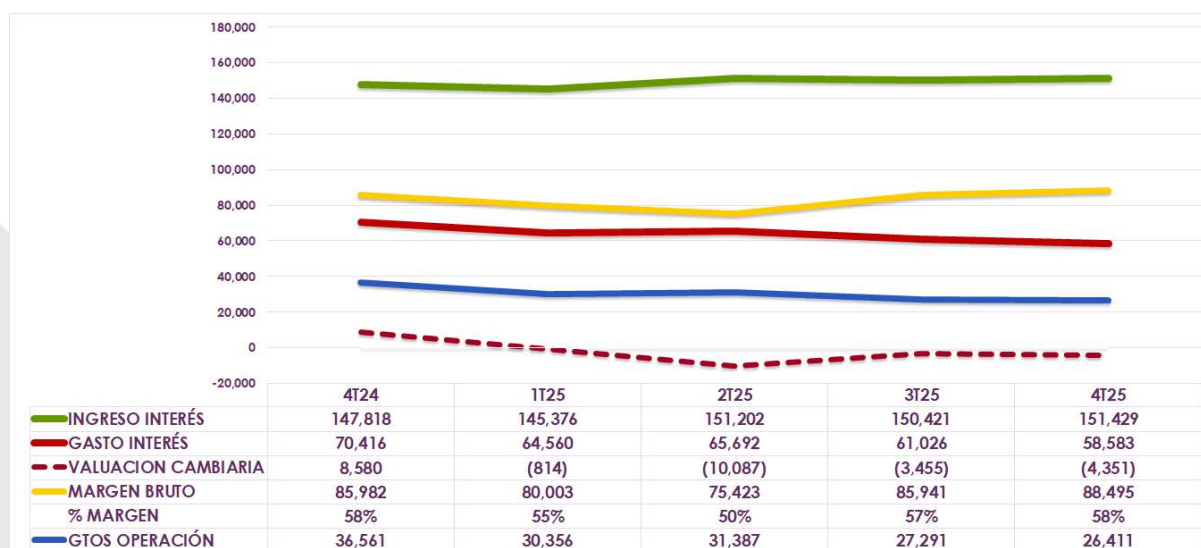
	4T2025	4T2024	VAR %	2025	2024	VAR %
Ingresos por Intereses	175,534	180,034	(2.5%)	673,371	672,903	0.1%
Gastos por intereses	(87,039)	(94,052)	(7.5%)	(343,509)	(344,457)	(0.3%)
MARGEN FINANCIERO	88,495	85,982	2.9%	329,862	328,446	0.4%
Estimación preventiva para riesgos	2,499	(5,434)	(146.0%)	(36,551)	(30,070)	21.6%
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	90,994	80,548	13.0%	293,311	298,376	(1.7%)
Comisiones y tarifas pagadas	(395)	(414)	(4.6%)	(1,394)	(1,142)	22.1%
Resultado por intermediación	(200)	(2,927)	(93.2%)	3,140	2,402	30.7%
Resultado por arrendamiento operativo	209	218	(4.1%)	824	782	5.4%
Otros ingresos y (egresos)	4,038	(1,660)	(343.3%)	12,122	(7,943)	(252.6%)
Gastos administrativos	(26,411)	(36,267)	(27.2%)	(115,445)	(116,056)	(0.5%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	68,235	39,498	72.8%	192,558	176,419	9.1%
ISR Causado y Diferido	(22,898)	(20,261)	13.0%	(50,755)	(33,568)	51.2%
RESULTADO NETO	45,337	19,237	135.7%	141,803	142,851	(0.7%)

ASPECTOS RELEVANTES DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Al cierre del 4T2025, la Compañía reportó una utilidad neta acumulada de \$45,337 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual del 135.7% en comparación con la utilidad acumulada registrada en el 4T2024. 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- Generación de reservas para pérdidas crediticias: Se realizaron ajustes contables sobre provisiones de años anteriores por deterioro de calificación de algunos acreditados.

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

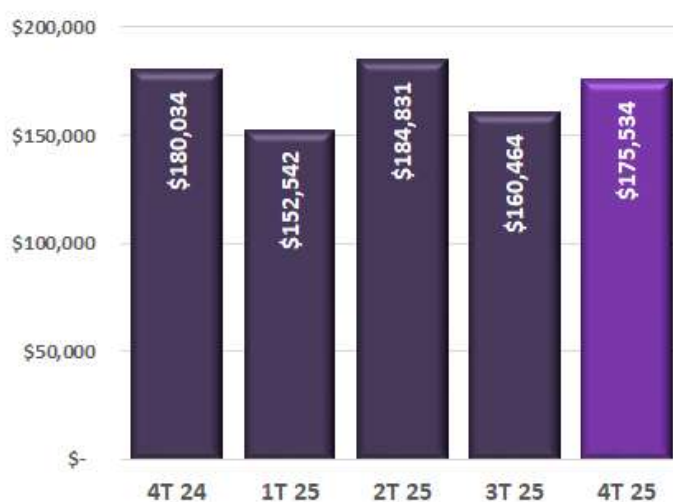


Ingresos por Intereses: Los ingresos por intereses están compuestos por:

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

Durante el 4T2025, los ingresos totales por intereses de la compañía ascendieron a \$175,534. Este monto representa una disminución del 2% en comparación con el 4T2024.

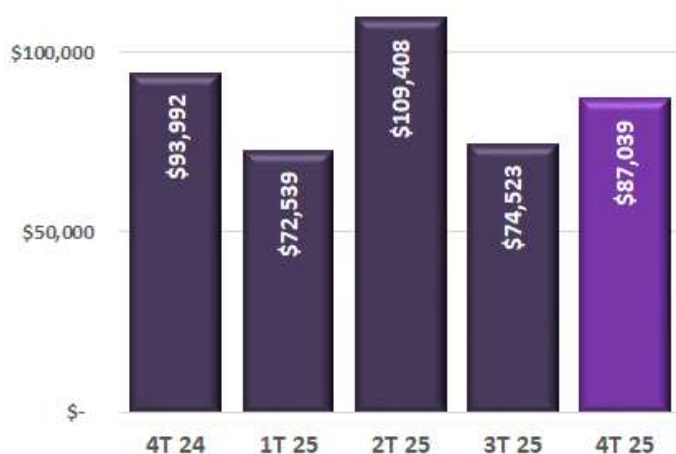
La principal causa de este retroceso se atribuye a la valuación cambiaria por la depreciación del peso frente al dólar. Es fundamental entender que, si bien una porción de nuestros activos y pasivos están denominados en dólares, la conversión a pesos al reportar genera un impacto negativo al consolidar las cifras, "diluyendo" el valor nominal de los intereses efectivamente cobrados cuando el peso se fortalece o la moneda de reporte se debilita. Este efecto contable no refleja una disminución en el desempeño operativo subyacente de la cartera de crédito. Aunque el crecimiento interanual de la cartera de crédito fue moderado, con un avance del 0.01%, nuestra persistente priorización de la calidad sobre el volumen se tradujo en una mayor eficiencia en la generación de ingresos por activo. A pesar de este impacto externo, la compañía mantuvo una disciplinada estrategia de originación, orientada a la expansión de la cartera en productos revolventes y a la captación selectiva de clientes de alto valor crediticio.



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 4T2025, la compañía registró un gasto por intereses de \$87,039, lo que representa una disminución del 7% contra el 4T2024. Esta disminución 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 favorable 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.



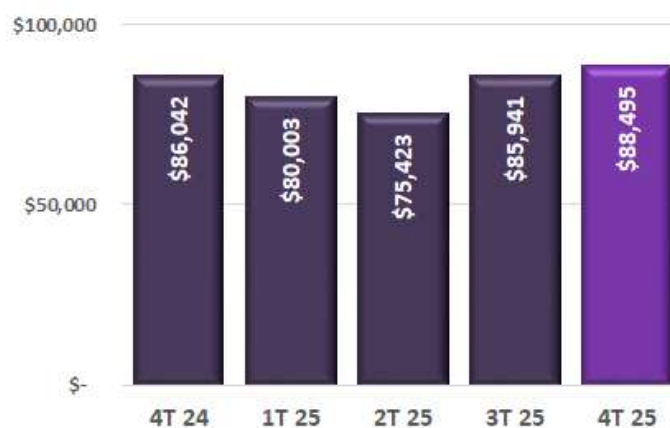
La compañía demuestra su capacidad para gestionar de manera efectiva sus pasivos y capital de trabajo en un entorno dinámico, fortaleciendo su estructura financiera para sostener su estrategia de crecimiento rentable y sostenible.

Margen Financiero

Durante el 4T2025, la compañía registró un margen financiero de \$88,495, lo que representa un aumento del 3% contra el 4T2024.

El incremento sostenido en la colocación de nuevos créditos, junto con una óptima revolvencia del portafolio existente, generó una tendencia positiva en los ingresos por intereses. Esto valida la eficacia de nuestra estrategia de expansión de cartera, mientras la gestión de pasivos se benefició directamente del entorno macroeconómico, específicamente por la disminución en la tasa de interés interbancaria. Este factor fue decisivo para reducir el costo promedio del fondeo y mitigar la presión sobre el margen.

El aumento del 3% en el Margen Financiero es atribuible primariamente a la pérdida no monetaria generada por la valuación cambiaria, tal como se explicó en el rubro de ingresos. La depreciación del tipo de cambio impactó negativamente la conversión de las cifras de activos a la moneda de reporte, diluyendo el Margen Financiero a nivel consolidado.



En resumen, el spread operativo (Ingresos vs. Gastos de Fondeo) muestra una gestión eficiente. La reducción final en el margen es, en gran medida, un efecto contable derivado de la volatilidad cambiaria, mas no un deterioro en la rentabilidad fundamental de nuestro negocio crediticio.

Gastos de Operación

Durante el cuarto trimestre de 2025, los Gastos de Operación registraron una disminución del 27%. Lejos de ser una medida reactiva, este ajuste responde a una estrategia de optimización del capital, orientada a fortalecer nuestra ventaja competitiva y asegurar un crecimiento sostenible.

La variación observada se explica y distribuye bajo los siguientes criterios:

Optimización en Promoción y Publicidad: La reducción del gasto se concentró principalmente en este rubro. Esto es resultado de una ejecución más precisa y estratégica de nuestras campañas, logrando una mayor eficiencia en el alcance sin comprometer la expansión comercial.

Remuneraciones y Honorarios: Es importante destacar que nuestra estructura operativa prioriza la continuidad del negocio. Actualmente, las remuneraciones al personal y los honorarios profesionales representan el 40% del gasto total.

Inversión en Capital Humano: Consideramos estos desembolsos como capital productivo esencial. Al mantener esta inversión en el personal, garantizamos la capacidad técnica necesaria para captar clientes de alto valor y mejorar nuestros procesos internos.

Esta disciplina financiera permite una gestión más ágil de los recursos, liberando flujo para áreas estratégicas mientras se mantiene la solidez de nuestra plantilla profesional. Este equilibrio asegura una mayor rentabilidad y eficiencia en la generación de ingresos a largo plazo.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Durante el 4T2025, la compañía registró una liberación de reservas para riesgos crediticios por un total de \$2,499. Es importante destacar que, a pesar de este beneficio trimestral, el saldo acumulado anual de nuestras reservas presenta un incremento interanual del 21.6%.

Esta dinámica financiera se explica bajo los siguientes pilares:

Gestión Anual Preventiva: El crecimiento acumulado del 21.6% refleja nuestra estricta aplicación del modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Durante el año, fortalecimos proactivamente las provisiones ante deterioros incipientes en la Etapa 1, anticipándonos a señales de alerta temprana en segmentos que aún están al corriente de pago.

Eficiencia en el Cierre Trimestral: La liberación observada en el 4T2025 es el resultado de una gestión de riesgos que ha permitido optimizar los niveles de provisión, una vez cubiertos los estándares de seguridad requeridos por la normativa vigente.

Blindaje del Balance: Al haber provisionado preventivamente para el tiempo de vida de los activos durante el año, hemos logrado aislar el balance ante posibles choques futuros. Esto garantiza que la rentabilidad operativa no sufra impactos súbitos, manteniendo la solidez institucional.

El cierre de año muestra un equilibrio sólido: aprovechamos la liberación de recursos en el último trimestre gracias a una gestión previa eficiente, manteniendo un nivel de reservas anual superior en un 21.6% para garantizar la estabilidad a largo plazo.

Otros Ingresos / Egresos de la Operación

El rubro de Otros Ingresos (Egresos) de Operación arrojó un saldo neto positivo de \$4,038 durante el 4T2025. Este resultado es el producto de una dinámica de compensación entre egresos por riesgo y un desempeño superior en la generación de ingresos no crediticios.

Esta cifra positiva se alcanzó a pesar de la materialización de egresos significativos por quebrantos en la cartera de crédito clasificada en Etapa 3. No obstante, el impacto negativo de estas pérdidas fue eficazmente compensado por un aumento notable superior al 100% en los ingresos generados por otros servicios.

Este crecimiento se debe primordialmente a la recuperación de gastos de cobranza y la generación de ingresos por servicios legales. Esta tendencia evidencia una gestión de activos altamente eficiente y una optimización continua en los procesos de recuperación de la compañía.

FACTORES DE ENFOQUE AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA (ASG)

Sofoplus continúa fortaleciendo su estrategia de sostenibilidad mediante la consolidación 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 el presente trimestre, se avanzó en la gestión y estandarización de indicadores clave de sostenibilidad, con el objetivo de facilitar la aplicación de las Normas de Sustentabilidad y su medición objetiva. Para garantizar la correcta implementación de dichas normas, Sofoplus cuenta con la asesoría de una firma externa especializada, la cual acompaña el proceso de evaluación, alineación normativa y fortalecimiento de políticas internas.

Asimismo, CROWE fue contratada para la elaboración del Informe de Cumplimiento de las Normas de Sustentabilidad, reforzando el compromiso institucional con la transparencia y la mejora continua.

El Comité de Sostenibilidad desempeñará un papel central en la identificación y gestión de riesgos ASG, en la promoción de una cultura organizacional responsable, y en el alineamiento de los procesos crediticios con principios de sostenibilidad. Adicionalmente, Sofoplus mantiene su compromiso de excluir actividades económicas que contravengan los valores institucionales definidos por la Entidad.

En concordancia con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), la Entidad impulsa iniciativas con impacto positivo en áreas prioritarias como trabajo decente y crecimiento económico, reducción de desigualdades, y alianzas estratégicas para el logro de objetivos comunes.

Factor Ambiental

Sofoplus ha dado continuidad a sus metas ambientales mediante el fortalecimiento de su portafolio verde, priorizando el financiamiento a empresas que cuentan con certificaciones o políticas de sostenibilidad. Como parte de este proceso, se aplica un cuestionario de sustentabilidad a los clientes, permitiendo identificar su grado de compromiso con las prácticas ESG. Aquellos clientes que cuentan con políticas ASG formales pueden acceder a beneficios preferenciales en tasa y plazo, incentivando así la adopción de prácticas sostenibles.

A nivel interno, la Entidad promueve una gestión ambiental responsable mediante acciones concretas como el reciclaje de papel, la eliminación del uso de envases PET y el ahorro de energía a través de sensores de movimiento en las oficinas.

Estas medidas forman parte de una estrategia integral que busca reducir el impacto ambiental de las operaciones y fortalecer la conciencia ecológica entre los colaboradores.

Factor Social

En el ámbito social, Sofoplus ha fortalecido sus líneas de acción orientadas al bienestar organizacional y a la inclusión financiera. Se da seguimiento a los resultados del diagnóstico psicosocial aplicado conforme a la NOM-035, con el fin de mantener un entorno laboral saludable, inclusivo y productivo.

Asimismo, se mantiene la atención prioritaria a mujeres emprendedoras a través del programa FastPlus.

Factor de Gobernanza (Gobierno Corporativo)

El Consejo de Administración, integrado 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 los manuales institucionales, manteniendo vigentes 26 documentos normativos en cumplimiento con los requerimientos regulatorios aplicables. Los comités de gobierno incorporan ahora criterios ASG en el análisis y aprobación de las líneas de crédito, asegurando la alineación entre los objetivos financieros y los principios de sostenibilidad.

El Oficial de Cumplimiento mantiene un rol clave en la supervisión de riesgos asociados a la prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo (PLD/FT), implementando mejoras en los sistemas de identificación, seguimiento y reporte de operaciones inusuales.

Con estas acciones, Sofoplus reafirma su compromiso con la adopción de buenas prácticas de gobernanza, la mejora continua y la rendición de cuentas, fortaleciendo la relación con sus grupos de interés y contribuyendo a la creación de valor sostenible a largo plazo.

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 4T2025 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	3,939
BONOS EMERGENTES	ENE-2030	12,446	12,318
BONOS EMERGENTES	JUN-2035	8,856	10,252
BONOS EMERGENTES	SEP-2047	7,942	8,859
SUBTOTAL		53,042	55,368
BANCO 1	A LA VISTA	85,122	85,122
BANCO 2	A LA VISTA	17	17
BANCO 3	A LA VISTA	100,660	100,660
BANCO 4	A LA VISTA	252,438	252,438
BANCO 5	A LA VISTA	17,408	17,408
SUBTOTAL		455,644	455,644
TOTALES		508,687	511,012

El monto de los intereses devengados por cobrar de la posición de inversiones al 4T2025 fue de \$3,529.

Cartera de Crédito Total:

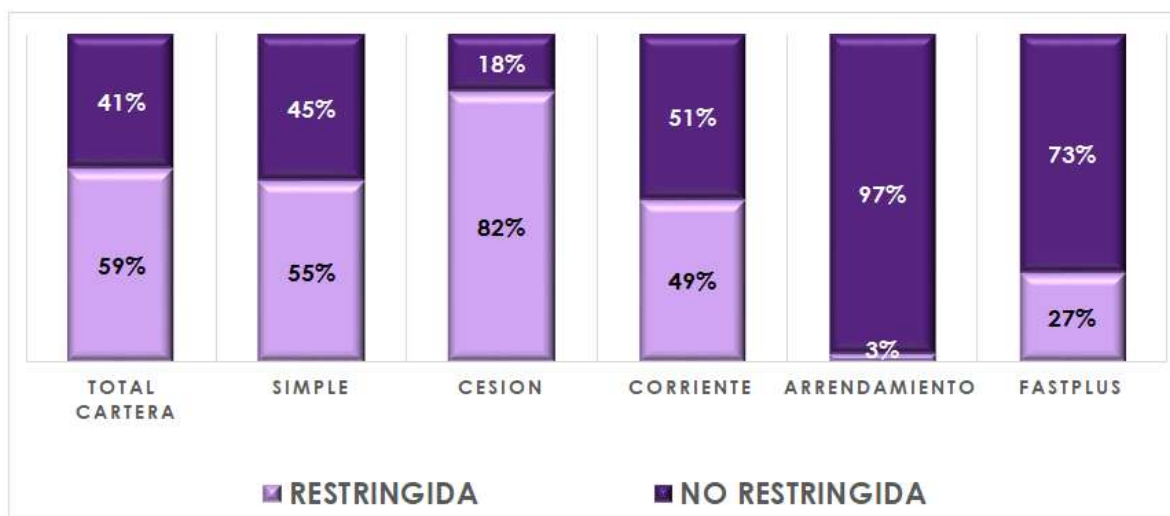
La cartera de crédito total está compuesta por los saldos insolutos de la cartera de crédito en etapas 1, 2 y 3, disminuida por los Intereses pagados por anticipado e ingresos pendientes de devengar del arrendamiento capitalizable y por las partidas diferidas.

Al cierre del 4T2025, el portafolio total alcanzó un saldo de \$3,131,742, lo que representa un crecimiento del 6% en comparación con los \$2,951,884 registrados en el mismo periodo del año anterior.

CARTERA	AL 4T2025	AL 4T2024	Variación %
Total de Cartera	3,131,742	2,951,884	
Crédito Simple	1,922,965	1,667,960	15.3%
Crédito Cuenta Corriente	534,955	592,284	(9.7%)
Cesión de Derechos	656,629	678,963	(3.3%)
Arrendamiento Capitalizable	17,193	12,677	35.6%
Número de Créditos	283	274	
Crédito Simple	205	197	4.1%
Crédito Cuenta Corriente	47	52	(9.6%)
Cesión de Documentos	29	23	26.1%
Arrendamiento Capitalizable	2	2	0.0%
Plazo Promedio (meses)	23	22	
Crédito Simple	36	36	0.0%
Crédito Cuenta Corriente	8	7	14.3%
Cesión de Documentos	11	9	22.2%
Arrendamiento Capitalizable	40	40	0.0%

La cartera de crédito al 4T2025 está conformada por capital e intereses devengados por un monto de \$3,214,910 disminuida por los intereses pagados por anticipado, partidas diferidas e intereses de rentas por devengar, cuyo monto asciende a \$83,168 arrojando una cartera de crédito total de \$3,131,742.

A continuación, se muestra la cartera total de crédito cedida en garantía al 4T2025:



	TOTAL CARTERA	RESTRINGIDA	NO RESTRINGIDA
SIMPLE	1,842,865	1,016,762	826,103
CESION / FACTORAJE	713,659	588,057	125,602
CORRIENTE	537,719	266,033	271,687
ARRENDAMIENTO	26,233	672	25,561
FASTPLUS	94,432	25,820	68,612
TOTAL	3,214,910	1,897,344	1,317,566

A continuación, se muestra la clasificación de la cartera total de crédito por región al 4T2025 comparada con el 4T2024:

Cartera por Región	4T2025	%	4T2024	%	Variación %
Total de Cartera	3,131,742	100.00%	2,951,884	100.00%	
CDMX y Area Metrop.	2,697,888	86.1%	2,618,855	88.7%	3.0%
Occidente	75,028	2.4%	69,079	2.3%	8.6%
Centro	91,168	2.9%	77,913	2.6%	17.0%
Sureste	117,017	3.7%	49,862	1.7%	134.7%
Suroeste	12,139	0.4%	10,213	0.3%	18.9%
Noreste	76,010	2.4%	54,207	1.8%	40.2%
Noroeste	4,039	0.1%	5,821	0.2%	(30.6%)
Oriente	58,453	1.9%	65,934	2.2%	(11.3%)

A continuación, se muestra la clasificación de la cartera total de crédito por sector económico al 4T2025 comparada con el 4T2024.

Cartera por Sector	4T2025	%	4T2024	%	Variación %
Total de Cartera	3,131,742	100.00%	2,951,884	100.00%	
Industria	247,922	7.92%	224,648	7.61%	10.4%
Comercio	474,174	15.14%	530,625	17.98%	(10.6%)
Servicios	439,617	14.04%	506,862	17.17%	(13.3%)
Construcción	1,008,008	32.19%	868,238	29.41%	16.1%
Inmobiliario	535,211	17.09%	380,621	12.89%	40.6%
Transp y Comunicación	153,596	4.90%	131,222	4.45%	17.1%
Otros	273,214	8.72%	309,668	10.49%	(11.8%)

Cartera por Etapas:

A continuación, se muestra la clasificación de la cartera de crédito por etapas al 4T2025 comparada con 4T2024:

Cartera por etapas	4T2025	%	4T2024	%
Total de Cartera	\$3,131,742	100%	\$2,951,884	100%
Etapa 1	3,047,988	97.3%	2,865,036	97.1%
Etapa 2	24,846	0.8%	23,746	0.8%
Etapa 3	58,908	1.9%	63,102	2.1%

El índice de morosidad (cartera de crédito etapa 3 dividida por la cartera de crédito total) fue de 1.9% al 4T2025 comparada con un 2.1% al 4T2024.

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 4T2025 y 4T2024, la cartera de crédito, de acuerdo con su vencimiento, se integra como sigue:

Cartera de Credito	4T2025			4T2024
	Saldos Insolutos	Créditos Diferidos y cobros anticipados	Cartera de Crédito Neta	Cartera de Crédito Neta
Cartera de crédito pesos	2,653,854	81,538	2,572,316	2,492,424
Cartera de crédito dólares	561,056	1,630	559,426	459,460
Total	3,214,910	83,168	3,131,742	2,951,884
Corto plazo	1,748,853	29,777	1,719,076	1,564,019
Largo plazo	1,466,057	53,391	1,412,666	1,387,865

Estimación preventiva para riesgos crediticios:

La estimación preventiva acumulada para riesgos crediticios al 4T2025 es de \$84,485, y se compone como sigue:

Calificación	Base	Reserva	%
A-1	1,439,970	7,123	8.4%
A-2	823,069	9,772	11.6%
B-1	158,053	2,586	3.1%
B-2	96,470	2,242	2.7%
B-3	387,364	12,944	15.3%
C-1	152,956	8,172	9.7%
C-2	0	0	0.0%
D	29,065	10,164	12.0%
E	44,795	31,481	37.3%
Total	3,131,742	84,485	100.0%

El índice de cobertura de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios sobre total de cartera es de 2.7% al cierre del 4T2025.

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.

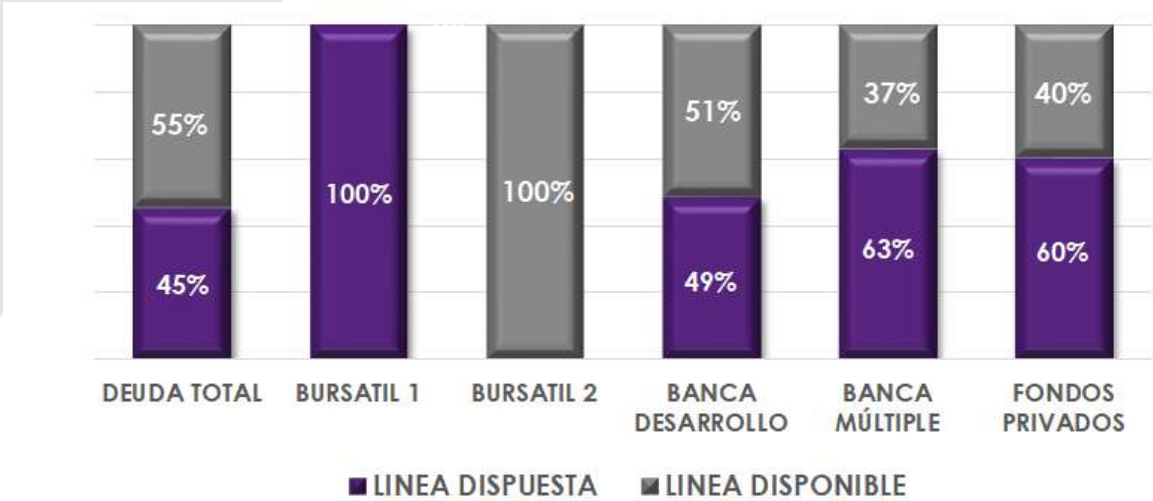
Las cuentas por cobrar con partes relacionadas se presentan dentro de la cartera de crédito vigente. Al 4T2025 no se tienen saldos por cobrar con partes relacionadas.

AL 4T2025 se llevaron a cabo las siguientes operaciones con partes relacionadas:

NOMBRE	INGRESO POR INTERESES	GASTOS OPERACIÓN
EMPRESA 1	784	-
EMPRESA 2	-	6,890

Préstamos bancarios y bursátiles:

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



	AUTORIZADO	DISPUESTO	DISPONIBLE
BURSÁTIL 1	688,500	688,500	0
BURSÁTIL 2	1,500,000	0	1,500,000
BANCA DESARROLLO	1,878,652	914,619	964,033
BANCA MÚLTIPLE	1,274,603	799,882	474,721
FONDOS PRIVADOS	180,012	108,007	72,005
TOTAL	5,521,767	2,511,008	3,010,759

Los préstamos bursátiles y bancarios están integrados por capital e intereses. Al 4T2025 aumentaron 2.2% comparado al 4T2024, derivado principalmente en la disposición e incremento en las Líneas Bancarias y la emisión de Certificados Bursátiles.

Al cierre de septiembre de 2025, la Sociedad mantenía un saldo de pasivo bursátil de \$688,500, correspondiente al programa autorizado con fecha 21 de septiembre de 2020 con vigencia de 5 años, el cual se venció el 21 de septiembre de 2025.

Con fecha 13 de octubre de 2025, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó la autorización a la inscripción en el Registro Nacional de Valores al Programa de corto plazo, inscrito bajo el número 3493-4.16-2025-003 por un monto de \$1,500,000 con una vigencia de 5 años a partir de la autorización.

Con esta autorización, el fondeo de la Sociedad se incrementa de manera significativa, fortaleciendo su capacidad operativa, su estructura financiera y su presencia en el mercado de valores mexicano, en línea con su estrategia de crecimiento sostenible y diversificación de fuentes de financiamiento.

Al 4T2025 y 4T2024 los Préstamos Bursátiles, Préstamos con Instituciones de Crédito y Otras Entidades Financieras, así como sus intereses devengados por pagar se integran como sigue:

Pasivo	4T2025		4T2024	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Capital	\$1,843,357	\$664,969	\$1,953,927	\$502,073
Intereses	9,131	0	8,403	0
Total	\$1,852,488	\$664,969	\$1,962,330	\$502,073

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 DE DESARROLLO	700,000	MXN USD	Indefinida	TIE 28D + 1.20%	Prendaria	1.2 a 1
BANCA DE DESARROLLO				TIEF CXA 28D + 1.30%	Prendaria	1 a 1
BANCA DE DESARROLLO	950,000	MXN USD	06/08/2030	TIE 28D / TIEF CXA 28D + 1.00%	Prendaria	1 a 1
BANCA DE DESARROLLO				SOFR 1M + 1.70%		
BANCA DE DESARROLLO	138,646	MXN	Indefinida	TIEF 1D + 2.10%	Prendaria	1 a 1
BANCA PRIVADA	200,000	MXN	19/12/2027	TIE 28D + 1.50%	Prendaria	1.2 a 1
BANCA PRIVADA	200,000	MXN	18/05/2027	TIE 28D + 1.55%	Prendaria	1.2 a 1
BANCA PRIVADA	200,000	MXN	16/11/2032	TIE 28D + 1.80%	Prendaria	1.25 a 1
BANCA PRIVADA	200,000	MXN	19/11/2028	TIEF CXA 28D + 1.80%	Prendaria	1.25 a 1
BANCA PRIVADA	190,000	MXN	11/11/2030	TIEF CXA 28D + 2.50%	Prendaria	1.25 a 1
BANCA PRIVADA	75,000	MXN	03/10/2028	TIEF CXA 28D + 2.50%	Prendaria	1.5 a 1
BANCA PRIVADA	70,000	MXN	09/09/2027	TIE 28D + 2.40%	Prendaria	1.1 a 1
BANCA DE DESARROLLO	90,006	MXN USD	23/10/2030	SOFR 3M + 2.60%	Prendaria	1.2 a 1
BANCA PRIVADA	180,012	USD	20/11/2034	SOFR 3M + 4.82%	Prendaria	1.25 a 1
BANCA PRIVADA	39,603	USD	06/08/2026	SOFR 3M + 0.90%	Quirografía	N/A
BANCA PRIVADA	100,000	MXN	20/12/2026	TIE 28D + 0.70%	Quirografía	N/A

Créditos o adeudos fiscales.

La Compañía se encuentra sujeta al régimen fiscal general aplicable a las personas morales residentes en México, conforme a lo establecido en el Título II, denominado “De las Personas Morales”, de la Ley del Impuesto sobre la Renta, así como en las disposiciones correlativas de su Reglamento y demás normatividad fiscal vigente.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía no mantiene adeudos fiscales con las autoridades tributarias, encontrándose al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones fiscales en materia federal y local.

Impuesto sobre la renta en la utilidad, anticipados o diferidos

Al 4T2025 los impuestos a la utilidad en resultados acumulados se integran como sigue:

	4T2025
Impuesto a la utilidad causado	(51,323)
Impuesto a la utilidad diferido	568
Total de Impuestos a la utilidad	(50,755)

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

	4T2025
Activos por impuestos a la utilidad diferidos:	
Estimación de riesgos en activos	27,831
Efecto neto de arrendamiento	2,942
Créditos diferidos y provisiones	27,054
Otros	1,653
	<u>59,480</u>
Pasivos por impuestos a la utilidad diferidos:	
Otros	<u>(6,468)</u>
Neto, impuesto a la utilidad diferido activo	<u><u>53,012</u></u>

Capital Contable:

Al cierre del 4T2025, 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 4T2025 y 4T2024, 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 4T2025 se tienen los siguientes movimientos en el Capital Contable:

Capital Contable al inicio del ejercicio	1,011,780
Aportación de Capital	80,500
Dividendos pagados	(130,007)
Resultado Neto	141,803
Capital Contable al 4T2025	1,104,076

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 4T2025
Cartera de Crédito	3,131,742
Otras cuentas por cobrar	0
Bienes Adjudicados	12,427
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(84,485)
Total Activos Operaciones Crediticias	3,059,684

Pasivos	
Concepto	AL 4T2025
Pasivos bursátiles	686,832
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,719,824
Otras cuentas por pagar	17,314
Créditos Diferidos	655
Total Pasivos Operaciones Crediticias	2,424,625

Operaciones de Tesorería

Activos	
Concepto	AL 4T2025
Disponibilidades	1,597
Inversiones en Valores	514,541
Total Activos Operaciones de Tesorería	516,138

Pasivos	
Concepto	AL 4T2025
Pasivos bursátiles	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	110,801
Total Pasivos Operaciones de Tesorería	110,801

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

Operaciones Crediticias

Resultados	AL 4T2025
Interés Cartera de Crédito	547,237
Comisiones de cartera de crédito	20,799
Valuación cambiaria	74,942
Total de Ingresos	642,978
Pasivos bursátiles	(100,950)
Préstamos bancarios y de otros organismos	(117,595)
Otros	(4,743)
Total de Gastos	(223,288)

Operaciones de Tesorería

Resultados	AL 4T2025
Disponibilidades e Inversiones en Valores	30,393
Total de Ingresos	30,393
Pasivos bursátiles	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	(24,785)
Otros	(1,787)
Valuación cambiaria	(93,649)
Total de Gastos	(120,221)

3.- Monto de la utilidad o pérdida generada.

Operaciones Crediticias

Resultados	AL 4T2025
Ingreso por Intereses	642,978
Gastos por Intereses	(223,288)
Margen Financiero	419,690

Operaciones de Tesorería

Resultados	AL 4T2025
Ingreso por Intereses	30,393
Gastos por Intereses	(120,221)
Margen Financiero	(89,828)

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 4T2025
Operaciones crediticias	3,059,684
Operaciones de tesorería	516,138
Otros activos	93,522
Activos Totales	3,669,344
Pasivos	AL 4T2025
Operaciones crediticias	2,424,625
Operaciones de tesorería	110,801
Otros pasivos	29,842
Pasivos Totales	2,565,268
Resultados	AL 4T2025
Operaciones crediticias	642,978
Operaciones de tesorería	30,393
Ingreso por Intereses	673,371
Operaciones crediticias	(223,288)
Operaciones de tesorería	(120,221)
Gastos por Intereses	(343,509)
Margen Financiero	329,862

1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES Y PRINCIPALES ACTIVIDADES

SOFOPLUS, 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.

El 13 de octubre de 2025 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) autorizó la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores (RNV) de su Programa de Certificados Bursátiles de Corto Plazo, bajo la modalidad de programa de colocación con carácter revolvente.

El Programa, inscrito bajo el número 3493-4.16-2025-003, cuenta con las siguientes características principales:

Monto autorizado: hasta \$1,500'000,000.00 (mil quinientos millones de pesos 00/100 M.N.), con carácter revolvente.

Vigencia del programa: cinco (5) años, contados a partir de la fecha de autorización.

Plazo de las emisiones: entre 1 (un) día y 364 (trescientos sesenta y cuatro) días.

Flexibilidad: Sofoplus podrá determinar libremente el monto, la tasa y el vencimiento de cada emisión dentro de los límites establecidos.

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.

Mejoras a las NIF 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 4T2025 y 4T2024 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:

<u>Inflación Acumulada</u>	
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 VRCCR. 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 VRCCR.

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 VRCCR.

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

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:

$$Ri = Pli \times SPI \times Eli$$

En donde:

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

Pli = Probabilidad de incumplimiento del i-ésimo crédito.

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

Eli = Exposición al incumplimiento del i-ésimo crédito

A su vez las Disposiciones definen la forma de cálculo de la PI, la y 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 4T2025 y 4T2024, 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 4T2025 y 4T2024 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.

La 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 19 de febrero 2026 fueron aprobados por el Consejo de Administración los Estados Financieros correspondientes al 4T2025, y suscritos por Harry Sacal Cababie (Director General), Mireya Verónica González Ramírez (Directora de Finanzas), Héctor Miguel García Filorio (Contralor Interno) y Noé Marquina Gayosso (Gerente de Contabilidad).

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

Respaldada 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
CUARTO TRIMESTRE 2025 SODOPPLUS

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Moneda nacional [miembro]					Denominación [país]										
					Intervalo de tiempo [país]					Intervalo de tiempo [país]										
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]										
					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 (Instituciones)																				
BANCOMEXT	NO	06/08/2025	06/08/2030	2RD - TIEF CJA 2RD + 1.00% / SOFRI 3M + 1.00%	-	263,032,977	-	-	-	-	9,015,675	1,930,910	3,916,583	-	-	-	-	-	-	-
NAFINSA	NO	22/12/2022	Indefinida	TIE 2RD + 120% / TIEF CJA 2RD + 130%	-	250,328,275	7,941,737	1,514,394	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IFOPH	NO	27/02/2024	Indefinida	TIEF 1D + 230%	-	60,214,654	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					-	553,576,906	7,941,737	1,514,394	-	-	9,015,675	1,930,910	3,916,583	-	-	-	-	-	-	-
Con garantía (bancarios)																				
VE POR MAS LT3	NO	19/12/2024	19/12/2027	TIE 2RD + 150%	-	144,536,657	7,513,880	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VE POR MAS LT2 (quirografarios)	NO	29/12/2023	29/12/2026	TIE 2RD + 0.70%	-	100,022,818	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTIVA	NO	03/10/2025	03/10/2028	TIEF CJA 2RD + 2.50%	-	75,060,703	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBVA	NO	29/09/2023	18/09/2027	TIE 2RD + 150%	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANCOPEL	NO	19/10/2025	19/10/2030	TIEF CJA 2RD + 3.50%	-	13,697,351	13,549,992	13,549,992	13,550,024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANBAJO	NO	09/12/2024	16/12/2032	TIE 2RD + 180%	-	79,116,086	80,643,903	28,725,341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANORIE	NO	19/10/2025	19/10/2028	TIEF CJA 2RD + 180%	-	20,131,996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SABADELL	NO	30/08/2025	09/09/2027	TIE 2RD + 240%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					-	632,565,112	101,707,775	42,274,333	13,550,024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca comercial (Con garantía)																				
BANCO DE DESARROLLO DE AMERICA DEL NORTE - USD	SI	23/10/2024	23/10/2030	SOPR 3M + 2.60%	-	-	-	-	-	-	254,389	1,176,471	1,176,471	1,176,471	1,176,471	-	-	-	-	-
WORLD BUSINESS CAPITAL - USD	SI	29/12/2024	29/12/2034	SOPR 3M + 4.82%	-	-	-	-	-	-	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000
TOTAL					-	-	-	-	-	-	385,951	1,926,471	1,926,471	1,926,471	1,926,471	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000
Otros bancarios (Con garantía)																				
TOTAL																				
Total bancarios					-	1,186,141,018	109,649,512	43,788,726	13,550,024	-	9,371,626	3,857,381	5,843,053	1,926,471	1,926,471	750,000	750,000	750,000	750,000	-
Bursátiles y colocaciones privadas (Instituciones)	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Moneda nacional [miembro]					Denominación [país]										
					Intervalo de tiempo [país]					Intervalo de tiempo [país]										
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]										
					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]
PASIVOS BURSÁTILES (OFICIO 153/12/2022/2030)	NO	21/09/2020	21/09/2025	TIE 2RD + 150%	-	686,831,680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVOS BURSÁTILES (OFICIO 153/16/05/2025)	NO	13/10/2025	13/10/2030	TIEF 1D + 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					-	686,831,680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bursátiles listados en bolsa (quirografarios)																				
SANTANDER INTERNACIONAL - USD	SI	07/02/2022	06/08/2026	SOPR 3M + 0.90%	-	-	-	-	-	-	600,773	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					-	-	-	-	-	-	600,773	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones privadas (quirografarios)																				
TOTAL																				
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					-	686,831,680	-	-	-	-	600,773	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de créditos					-	1,872,972,698	109,649,512	43,788,726	13,550,024	-	9,972,399	3,857,381	5,843,053	1,926,471	1,926,471	750,000	750,000	750,000	750,000	-

Vnos de Capitales.

T.C. Para valorizar: 18.0012

18.0012

TOTAL DE PASIVOS EN MN:

2,039,960,960.51

TOTAL DE PASIVOS EN DLLS.:

26,525,773.92

-

TOTAL DE PASIVOS :

Valorizadas Al 31 diciembre 2025

2,517,456,722.00