

24/10/2019

FACTOR

**BOLSA MEXICANA DE VALORES INFORMACIÓN
FINANCIERA TRIMESTRAL**

SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MULTIPLE E.R.

**ESTADOS FINANCIEROS Y ANEXOS
DEL TERCER TRIMESTRE DE 2018 Y 2019**

DATOS DE LA EMPRESA

RAZÓN SOCIAL	FACTORING CORPORATIVO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.
SECTOR	SERVICIOS FINANCIEROS
RAMO	INTERMEDIARIOS FINANCIEROS NO BANCARIOS
ACTIVIDAD ECONÓMICA	FACTORAJE FINANCIERO
FECHA CONSTITUCIÓN	07/07/1989
INSCRIPCIÓN BMV	24/08/2006
VALORES INSCRITOS	CERTIFICADO BURSATIL DE CORTO PLAZO PARA ICS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: FACTOR

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2019

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	8,927,703,113	7,855,896,559
10010000			DISPONIBILIDADES	462,640,867	240,456,337
10050000			CUENTAS DE MARGEN	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	201,513,158	101,523,436
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	201,513,158	101,523,436
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10250000			DERIVADOS	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	6,186,086,290	5,757,016,907
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	6,376,391,119	5,902,959,191
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	6,313,360,620	5,839,195,997
	10500100		Créditos comerciales	6,313,360,620	5,839,195,997
		10500101	Actividad empresarial o comercial	6,189,220,742	5,784,684,020
		10500102	Entidades financieras	124,139,878	54,511,977
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	0	0
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	63,030,499	63,763,194
	10550100		Créditos comerciales	63,030,499	63,763,194
		10550101	Actividad empresarial o comercial	63,030,499	63,763,194
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos de consumo	0	0
	10550300		Créditos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-190,304,829	-145,942,284
10650000			DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	252,045,777	326,343,667
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	103,619,452	92,004,281
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	986,036,132	760,143,700
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	37,582,342	1,776,060
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	174,818,067	163,320,162
11150000			OTROS ACTIVOS	523,361,028	413,312,009
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	111,888,755	116,758,008
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	411,472,273	296,554,001
20000000			P A S I V O	6,865,027,353	5,760,389,312
20010000			PASIVOS BURSÁTILES	1,516,785,788	1,094,509,379
20100000			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	4,095,636,705	3,902,751,259
	20100200		De corto plazo	3,276,646,942	2,612,040,961
	20100300		De largo plazo	818,989,763	1,290,710,298
20300000			COLATERALES VENDIDOS	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,145,521,662	657,176,271
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	21,637,346	11,504,731
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,123,884,316	645,671,540
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	107,083,198	105,952,403
30000000			CAPITAL CONTABLE	2,062,675,760	2,095,507,247
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	740,440,599	384,440,599
	30050100		Capital social	740,440,599	384,440,599
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	725,673,322	906,729,365
	30100100		Reservas de capital	57,675,609	47,124,349
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	525,607,213	711,542,144
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	142,390,500	148,062,872
30030000			PARTICIPACION NO CONTROLADORA	596,561,839	804,337,283
40000000			CUENTAS DE ORDEN	0	0
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	0	0
40200000			Bienes en fideicomiso	0	0
40300000			Bienes en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
40800000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	0	0
40510000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
40900000			Otras cuentas de registro	1,799,561,119	1,615,065,138

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**
FACTORING CORPORATIVO, S.A. DE
C.V., SOFOM, E.R.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,001,742,811	938,288,067
50060000	Ingresos por arrendamiento operativo	411,085,173	387,661,272
50070000	Otros beneficios por arrendamiento	0	0
50100000	Gastos por intereses	-536,707,222	-473,322,931
50110000	Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	-247,741,622	-258,208,194
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	628,379,140	594,418,214
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-79,245,221	-89,155,936
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	549,133,919	505,262,278
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	-7,016,732	-10,300,764
50450000	Resultado por intermediación	542,117,187	494,961,514
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	32,635,051	109,653,281
50600000	Gastos de administración	-229,373,477	-269,033,272
50650000	Resultado de la operación	345,378,761	335,581,523
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	345,378,761	335,581,523
50850000	Impuestos a la utilidad causados	-108,200,836	-88,817,004
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	19,123,648	18,767,617
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	256,301,573	265,532,136
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	256,301,573	265,532,136
51250000	Participación no controladora	-113,911,073	-117,469,264
51300000	Resultado neto incluyendo participación no controladora	142,390,500	148,062,872

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: FACTOR

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2019

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	256,301,573	265,532,136
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	0	0
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	247,741,622	258,208,194
	820102120000	Amortizaciones de activos intangibles	1,221,855	1,006,599
	820102060000	Provisiones	0	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	89,077,188	70,049,387
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	4,082,433	3,524,500
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-15,925,031	47,872,927
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	280,569,074	384,449,209
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-19,609,332	-35,672,770
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	-109,967,432	-82,644,420
	820103210000	Cambio en pasivos bursátiles	84,853,813	-211,196,618
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	83,319,676	-244,726,813
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	78,809,364	-8,815,420
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-89,077,188	-70,049,387
	820103900000	Otros	-37,582,342	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	255,390,602	-220,783,292
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-446,215,839	-299,836,711
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-235,714,288	-3,316,335
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-4,363,748	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	307,142,857	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	-192,857,141	-42,300,000
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-572,008,159	-345,453,046
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-29,400,000	-27,600,000
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-29,400,000	-27,600,000
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	252,407,114	4,484,478
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	210,233,753	235,971,859

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	462,640,867	240,456,337

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2019

CLAVE DE COTIZACIÓN: FACTOR
 FACTORING CORPORATIVO, S.A. DE C.V.,
 SOFOM, E.R.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	384,440,599	0	0	0	47,124,349	710,533,272	0	0	0	0	211,025,201	854,110,757	2,207,234,178
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	10,551,260	-10,551,260	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	211,025,201	0	0	0	0	-211,025,201	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-29,400,000	0	0	0	0	0	0	-29,400,000
Otros.	356,000,000	0	0	0	0	-356,000,000	0	0	0	0	0	-371,459,991	-371,459,991
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	356,000,000	0	0	0	10,551,260	-184,926,059	0	0	0	0	-211,025,201	-371,459,991	-400,859,991
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	142,390,500	0	142,390,500
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	113,911,073	113,911,073
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	142,390,500	113,911,073	256,301,573
Saldo al final del periodo	740,440,599	0	0	0	57,675,609	525,607,213	0	0	0	0	142,390,500	596,561,839	2,062,675,760

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

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

PAGINA 1 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

COMENTARIOS DE ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Factoring Corporativo, S. A. de C. V. SOFOM, E.R. y Subsidiarias ("la Compañía"). Su actividad principal consiste en realizar contratos y operaciones de factoraje financiero, crédito y en otorgar todo tipo de arrendamiento, así como obtener préstamos, descontar o negociar títulos o derechos de crédito y/o cobro provenientes de contratos de factoraje, invertir en valores y adquirir bienes muebles e inmuebles.

Desde su constitución la Compañía ha tenido como principal objetivo atender las necesidades de financiamiento de diversas empresas principalmente pequeñas y medianas ("PYMES") a través de la diversidad de productos que ofrece conjuntamente con sus subsidiarias. La operación con la que más se identifica a la Compañía es la de factoraje financiero, la cual realiza principalmente a través de 2 plataformas o portales electrónicos, uno denominado Programa de Cadenas Productivas con Nacional Financiera S.N.C. ("NAFIN") y el otro un portal propio denominado Access Fin.

La Compañía ha mantenido el grado de especialización en ciertos productos de financiamiento a través de sus subsidiarias, Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. ("PDN") y Clear Leasing, S.A. de C.V., ("CENTRAL LEASING"). Con la finalidad de fortalecer la estructura de la Compañía y de sus subsidiarias en mayo de 2019 en la Asamblea General Extraordinaria los Accionistas tomaron la decisión de incrementar el capital social de la Compañía en su parte variable mediante la capitalización de \$356 MDP de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores y con fecha 10 de julio del presente Año, la Compañía, incremento su participación en el capital social de su subsidiaria Portafolio de Negocios, S.A. de C.V. SOFOM ER, de un 53% a un 72.24% del total del capital, mediante la adquisición de la tenencia accionaria que hasta esa fecha detentaba la sociedad Operadora de Servicios Lola, S.A. de C.V., en dicha Sociedad.

Con la adquisición señalada Operadora de Servicios Lola S.A. de C.V., transmitió en favor de Factoring Corporativo, S.A. de C.V. SOFOM ER, la totalidad de su participación en la Sociedad Portafolio De Negocios S.A. de C.V. SOFOM ER, dejando en consecuencia de ser Accionista de la misma.

El 27 de agosto de 2019, la Compañía acordó con Tradd Street Holding LLC, adquirir de ésta ultima las acciones que dicha sociedad posee de la subsidiaria Portafolio de Negocios, S.A. de C.V. SOFOM , ER y que representa un 23.85% del capital social de dicha subsidiaria. El contrato de compra -venta quedo sujeto a la condición suspensiva de que la Comisión Federal de Competencia en su oportunidad otorgue la autorización para la concentración accionaria.

A la fecha, se presento ante esta Comisión la notificación de la concentración señalada, misma que se encuentra en trámite de autorización.

Al 30 de septiembre de 2019, la cartera se encuentra concentrada básicamente en cartera de factoraje y créditos empresariales, representando un 25.05% y 74.26%, respectivamente del total del portafolio y tan sólo el 0.69% se distribuye en otras líneas de negocios, tales como arrendamiento puro; arrendamiento financiero y ventas financiadas.

Al 30 de septiembre de 2019, el activo total de la Compañía asciende a \$8,927,703,112, siendo su rubro principal la cartera neta con un 69.29% y activos fijos destinados para arrendamiento que representan el 11.04%. La Compañía y sus subsidiarias generaron ingresos por \$1,412,827,984 lo que representó un incremento del 6.52% en relación con

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

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

PAGINA 2 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

el mismo periodo de 2018, este incremento se debió principalmente por la colocación de nuevas operaciones de factoraje, crédito arrendamiento operativo y financiero. La Compañía generó ingresos por venta de equipos por \$41,072,808 y \$24,819,497 durante 2019 y 2018, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019, la Compañía incurrió en costos financieros por \$536,707,222, lo que representó un incremento del 13.39% en relación con el mismo periodo de 2018, esto es debido principalmente a un mayor volumen de colocación en las operaciones de factoraje y crédito efectuadas en el periodo, el margen financiero aumento en un 5.71% respecto al mismo período del año anterior. El renglón de gastos disminuyo en \$39,659,795 lo que represento un ahorro del 14.74% en relación con el año anterior, esto como consecuencia de la negociación en los costos de servicios y gastos de operación variables independientemente de la colocación y nuevas operaciones realizadas.

La cartera neta al 30 de septiembre 2019 asciende a \$6,186,086,290 e incluye cartera vencida por \$63,030,499 que representa el 0.98% de la cartera total. La Dirección de la Compañía mantiene el incremento de la estimación preventiva para riesgos crediticios de acuerdo a la metodología para la calificación de la cartera crediticia establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"). A la fecha, esta representa el 2.98% de la cartera total. En 2013, la Comisión emitió una Resolución que modifica los criterios contables relacionados con la metodología para la constitución de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial, con el objetivo de cambiar el modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, el cual estima las pérdidas crediticias de los siguientes 12 meses con la información crediticia que mejor las anticipe.

Al 30 de septiembre de 2019, en el renglón de pasivos bursátiles se observó un aumento del 38.58% en relación con el período del año anterior, actualmente la Compañía muestra pasivos bursátiles por \$1,516,785,788 al amparo de dos programas de Certificados Bursátiles; uno acreditando a Factoring Corporativo (MXN\$1,500 millones) y otro a PDN (MXN\$300 millones). El 1º. de octubre de 2018, Factoring Corporativo recibió de la CNBV la autorización para el nuevo programa de certificados de corto plazo por un monto de \$1,500,000,000. En las líneas de financiamiento bancarias se observa un incremento del 4.94%; y la deuda de inversionistas privados presentó un incremento del 35.90% como fuente de financiamiento alternativo. El incremento total de los pasivos financieros fue el resultado de la colocación de nuevos créditos y líneas de factoraje otorgadas, y a los incrementos en las tasas pasivas de referencia. La Administración de la Compañía busca mantener un adecuado balance entre la deuda bancaria y bursátil. La Compañía continúa constantemente en el proceso de obtener nuevas líneas de crédito de mediano y largo plazo que le permitan mayor flexibilidad financiera para realizar nuevas operaciones.

El resultado neto consolidado al 30 de junio de 2019 fue de \$142,390,500, lo que representó una disminución del 3.83% contra el mismo período de 2018.

El nivel de apalancamiento (pasivo a capital) se ubica en 3.32 veces, nivel favorable de capitalización de acuerdo a los promedios del sector.

La Compañía cuenta con 29 años de experiencia en el sector realizando operaciones de factoraje, descuento de documentos de proveedores y créditos empresariales, y su objetivo principal es continuar realizando operaciones con clientes diversificando productos y manteniendo un importante nivel de servicio, atendiendo oportunamente las necesidades de los acreditados.

Como los Accionistas y la Administración de la Compañía consideran que una de sus

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

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

PAGINA 3 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

principales fortalezas es tener acceso al mercado bursátil de deuda a través de la Bolsa Mexicana de Valores, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2015, decidieron por unanimidad transformar el régimen de la sociedad de "Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad No Regulada" por la de Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada y el de una de sus subsidiarias.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

ver archivo anexo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACTOR**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2019**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

no aplica

REPORTES QUE PUEDE CONTENER EL PAQUETE DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Balance General
Estado de Resultados
Flujo de Efectivo
Variaciones en el Capital Contable
Comentarios y análisis de la administración
Notas complementarias
Instrumentos Financieros Derivados

La información contenida en BOLSA MEXICANA DE VALORES INFORMACIÓN FINANCIERA TRIMESTRAL, está elaborada con técnicas confiables, utilizando la información más oportuna disponible. No obstante lo anterior, Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., no es responsable por eventuales errores tipográficos o de captura que puedan ser publicados, ni se hace responsable por el uso o interpretación que terceros pudieran hacer de la información publicada. Las decisiones de compra o venta basadas en la información contenida en las gráficas, textos y cuadros de BOLSA MEXICANA DE VALORES INFORMACIÓN FINANCIERA TRIMESTRAL, son responsabilidad exclusiva del lector, por lo que dicha información no debe ser considerada como recomendación de compra o venta de alguno de los instrumentos que aquí se publican. BOLSA MEXICANA DE VALORES INFORMACIÓN FINANCIERA TRIMESTRAL, enero 2010, es una publicación trimestral, editada por Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. Paseo de la Reforma 255, Col. Cuauhtémoc, Delegación Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, D.F., Tel. 5342-9000, www.bmv.com.mx. Editor Responsable: Jorge Pío Alegría Formoso. No. de Reserva de Derechos al Uso Exclusivo 04-2011-082910330800-203. ISSN:en trámite.

Los interesados en obtener Información detallada sobre el contenido de los boletines bursátiles comunicarse a Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., al teléfono (55) 5342-9017 con Luis Alberto Gutiérrez Hernández, o por correo electrónico: lagutierrez@bmv.com.mx