

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PDN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
100000000000			A C T I V O	4,628,208,382	4,352,385,834
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	13,038,067	17,119,956
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			Inversiones en instrumentos financieros	240,862,383	160,992,336
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	240,862,383	160,992,336
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303005	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303006	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
100800001001			DEUDORES POR REPORTE	0	0
101000001001			Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
101200001001			Instrumentos Financieros Derivados	0	0
	101200102001		Con fines de negociación	0	0
	101200102002		Con fines de cobertura	0	0
101400001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
	101600104001		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	3,738,057,719	3,570,200,411
	101600105001		Créditos comerciales	3,738,057,719	3,570,200,411
		101600107001	Actividad empresarial o comercial	3,738,057,719	3,570,200,411
		101600107002	Entidades financieras	0	0
		101600107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101600105002		Créditos de consumo	0	0
	101600105003		Créditos a la vivienda	0	0
		101600507023	Media y residencial	0	0
		101600507024	De interés social	0	0
		101600507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104002		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	449,039,104	488,592,427
	101600205004		Créditos comerciales	449,039,104	488,592,427
		101600406007	Actividad empresarial o comercial	449,039,104	488,592,427
		101600406008	Entidades financieras	0	0
		101600406009	Entidades gubernamentales	0	0
	101600205005		Créditos de consumo	0	0
	101600205006		Créditos a la vivienda	0	0
		101600606018	Media y residencial	0	0
		101600606019	De interés social	0	0
		101600606020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600606021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600606022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104003		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	121,682,308	76,705,788
	101600305007		Créditos comerciales	121,682,308	76,705,788
		101600706023	Actividad empresarial o comercial	121,682,308	76,705,788
		101600706024	Entidades financieras	0	0
		101600706025	Entidades gubernamentales	0	0
	101600305008		Créditos de consumo	0	0
	101600305009		Créditos a la vivienda	0	0
		101600906034	Media y residencial	0	0
		101600906035	De interés social	0	0
		101600906036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600906037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600906038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104004		Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
	101600405010		Créditos comerciales	0	0
		101601006039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101601006040	Entidades financieras	0	0
		101601006041	Entidades gubernamentales	0	0
	101600405011		Créditos de consumo	0	0
	101600405012		Créditos a la vivienda	0	0
		101601206050	Media y residencial	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		101601206051	De interés social	0	0
		101601206052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101601206053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101601206054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
		131600103001	Cartera de crédito	4,308,779,131	4,135,498,626
		131600103002	Partidas diferidas	-1,648,792	-1,767,833
		101600103003	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-257,041,693	-228,810,339
	131600102001		Cartera de crédito (neto)	4,050,088,646	3,904,920,454
	131600102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131600001001			Total de cartera de crédito (neto)	4,050,088,646	3,904,920,454
101800001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132000001001			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	26,209,778	15,653,249
132200001001			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	166,482,323	137,549,837
102400001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
102800001001			Pagos anticipados y otros activos	9,956,358	9,964,865
133000001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	29,937,768	26,214,160
133200001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	0
103400001001			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
103600001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	91,633,059	79,970,977
133800001001			Activos intangibles (neto)	0	0
134000001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104200001001			Crédito mercantil	0	0
200000000000			P A S I V O	2,342,459,026	2,278,215,533
200200001001			PASIVOS BURSÁTILES	448,241,346	449,327,722
200400001001			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,808,843,214	1,730,084,251
	200400102001		De corto plazo	1,255,910,484	1,119,912,660
	200400102002		De largo plazo	552,932,730	610,171,591
200600001001			Acreedores por reporto (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
200800001001			Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
201000001001			COLATERALES VENDIDOS	0	0
	201000102001		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	201000102002		Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
	201000102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201000102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201200001001			Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102001		Con fines de negociación	0	0
	201200102002		Con fines de cobertura	0	0
201400001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201600001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
201800001001			Pasivo por arrendamiento	0	0
202000001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	45,640,183	51,167,443
	202000102001		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	202000102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202000102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	202000102004		Contribuciones por pagar	15,876,757	16,019,481
	202000102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	29,763,426	35,147,962
202200001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202400001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
202600001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	202600102001		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
	202600102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	202600102003		Otros	0	0
202800001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203000001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	15,128,605	24,521,587
203200001001			Pasivo por beneficios a los empleados	24,605,678	23,114,530
203400001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	2,285,749,356	2,074,170,301
440200001001			Participación controladora	0	0
400200102001			CAPITAL CONTRIBUIDO	673,571,427	673,571,427

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	400200103001		Capital social	673,571,427	673,571,427
	400200103002		Capital social no exhibido	0	0
	400200103003		Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
	400200103004		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	400200103005		Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	400200103006		Prima en venta de acciones	0	0
	400200103007		Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
	400200103008		Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200103009		Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
400200102002			CAPITAL GANADO	1,612,177,929	1,400,598,874
	400200203010		Reservas de capital	134,714,285	120,695,973
	400200203011		Incremento por actualización de reservas de capital	1,147,697,071	990,159,898
	400200203012		Resultados acumulados	330,698,519	291,555,485
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	330,698,519	291,555,485
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	330,698,519	291,555,485
	400200203013		Otros resultados integrales	0	0
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediciones por beneficios definidos a los empleados	-931,946	-1,812,482
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	-931,946	-1,812,482
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	1,669,353,617	1,172,330,587
700200001001			Avales otorgados	0	0
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	0
700600001001			Compromisos crediticios	1,649,665,811	1,168,944,287
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
701000001001			Bienes en administración	0	0
701200001001			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
701400001001			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
701600001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	3,312,233	1,140,012
701800001001			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
702000001001			Otras cuentas de registro	16,375,573	2,246,288

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2025

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	1,211,135,350	1,087,379,466
600400101002	Gastos por intereses	297,923,260	310,866,259
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	Margen financiero	913,212,090	776,513,207
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	253,811,902	191,733,384
330000000002	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	659,400,188	584,779,823
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	11,398,147	9,726,092
501400301007	Resultado por intermediación	0	0
501600301008	Resultado por arrendamiento operativo	0	0
501800301009	Otros ingresos (egresos) de la operación	-7,703,197	-1,217,487
602000301010	Gastos de administración y promoción	195,594,623	190,798,754
330000000003	Resultado de la operación	444,704,221	383,037,490
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	Resultado antes de impuestos a la utilidad	444,704,221	383,037,490
602400501012	Impuestos a la utilidad	114,005,702	91,482,005
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	330,698,519	291,555,485
502600601013	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	Resultado neto	330,698,519	291,555,485
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402130	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
502801402131	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
502801402132	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402133	Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0
502801402134	Efecto acumulado por conversión	0	0
502801402135	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	330,698,519	291,555,485
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	330,698,519	291,555,485

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	444,704,221	383,037,491
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	5,337,007	4,762,018
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	5,971,689	4,926,546
	851000203002	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-634,682	-164,528
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	239,817,780	258,893,361
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	239,817,780	258,893,361
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	-403,619,515	-472,178,216
	851000403001	Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	-79,870,047	112,939,750
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	0	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)(aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	0	0
	851000403007	Cambio en cartera de crédito (neto)	-145,049,150	-522,825,707
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403010	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-12,963,290	-4,009,025
	851000403011	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-28,932,486	-37,623,248
	851000403012	Cambio en pasivos bursátiles	-884,425	73,066,100
	851000403013	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	851000403014	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	851000403015	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	0	0
	851000403016	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403017	Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403018	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	2,371,684	1,981,586
	851000403019	Cambio en otras cuentas por pagar	-3,231,035	8,332,820
	851000403020	Cambio en otras provisiones	0	0
	851000403021	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403022	Pagos de impuestos a la utilidad	-135,060,766	-104,040,492
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	286,239,493	174,514,654
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-10,178,919	198,621
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1,118,304	-9,520,453
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
851000001002		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-9,060,615	-9,321,832
		Actividades de financiamiento		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	-161,260,767	0
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0	-52,106,233
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	0	0
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	-120,000,000	-120,000,000
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0	0
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	0	0
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-281,260,767	-172,106,233
851000000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-4,081,889	-6,913,411
851200000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
851400000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,119,956	24,033,367
100200001001		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	13,038,067	17,119,956

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuras conversiones de capital formuladas en asambleas de accionistas	Primas en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversiones	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades		
Saldo al inicio del periodo	673,571,427	0	0	0	120,695,973	990,159,898	0	0	0	-1,812,482	0	0	0	1,782,614,816	1,782,614,816
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	673,571,427	0	0	0	120,695,973	990,159,898	0	0	0	-1,812,482	0	0	0	1,782,614,816	1,782,614,816
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS															
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	-120,000,000	0	0	0	0	0	0	0	-120,000,000	-120,000,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	291,555,485	0	0	0	0	0	0	0	291,555,485	291,555,485
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	171,555,485	0	0	0	0	0	0	0	171,555,485	171,555,485
MOVIMIENTOS DE RESERVAS															
Reservas de capital	0	0	0	0	14,018,313	-14,018,313	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL															
Resultado neto	0	0	0	0	0	330,698,519	0	0	0	0	0	0	0	330,698,519	330,698,519
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	880,536	0	0	0	880,536	880,536
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	330,698,519	0	0	0	880,536	0	0	0	331,579,055	331,579,055
Saldo al final del periodo	673,571,427	0	0	0	134,714,286	1,478,395,509	0	0	0	-931,946	0	0	0	2,285,749,356	2,285,749,356

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

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

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

PAGINA 1 / 3

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CIUDAD DE MÉXICO, A 10 DE MARZO DE 2026, PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. SOFOM E.R. DA A CONOCER LOS RESULTADOS CORRESPONDIENTES AL CUARTO TRIMESTRE DE 2025, LOS RESULTADOS HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS CONTABLES ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES DE MÉXICO.
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

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

La actividad principal de la Entidad está orientada al otorgamiento de créditos comerciales, teniendo principalmente como clientes a pequeñas y medianas empresas y personas físicas con actividad empresarial, mediante la celebración de contratos de crédito con plazo promedio de 29 meses.

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Los ingresos por intereses y comisiones de créditos correspondientes al cuarto trimestre de 2025 presentaron un incremento de 11.38% respecto del cuarto trimestre de 2024, como consecuencia de la estrategia de colocación de créditos implementada por la compañía.

Los gastos por intereses correspondientes al cuarto trimestre del 2025 presentaron un decremento del 4.16% debido a la disminución en las tasas de referencia bancarias con respecto al mismo trimestre de 2024. La tasa pasiva promedio del cuarto trimestre pasó de 12.25% en 2024 a 9.20% al mismo periodo de 2025. En consecuencia, el margen financiero al cuarto trimestre de 2025 se incrementó en un 17.60% respecto del margen obtenido al cuarto trimestre de 2024.

Los gastos de administración y promoción se incrementaron en un 2.51% con respecto al cuarto trimestre de 2024 derivado de una estricta política del control del gasto.

El resultado neto al 31 de diciembre de 2025 fue de \$330,698 registrando un incremento de 13.43% con respecto al resultado obtenido al cuarto trimestre de 2024 derivado del incremento de los ingresos, la disminución en la tasa pasiva y el control del gasto.

SITUACIÓN FINANCIERA

El activo total al cuarto trimestre de 2025 ascendió a \$4,628,208 siendo los rubros principales la cartera de crédito neta con un 87.51% y los bienes adjudicados que representan el 3.60%

La cartera de crédito Etapas 1 y 2 al cuarto trimestre de 2025 registró un incremento del 3.16%, respecto del mismo trimestre del año anterior generado por la estrategia de colocación de créditos establecida por la compañía. Por su parte la cartera con riesgo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

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

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

PAGINA 2 / 3

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

de crédito Etapa 3 representa un 2.82% respecto de la cartera total.

Derivado de la aplicación del procedimiento de cálculo emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la reserva preventiva para riesgos crediticios al cuarto trimestre de 2025 es de \$257,042 la cual representa el 5.97% respecto de la cartera total y 2.11 veces la cartera con riesgo de crédito Etapa 3.

Los bienes adjudicados pasaron de \$155,719 al cuarto trimestre de 2024 a \$194,145 al mismo periodo de 2025, debido principalmente a la recepción de bienes inmuebles como dación en pago. La reserva para este tipo de bienes se incrementó en un 52.25% respecto a la registrada al cuarto trimestre de 2024, quedando en \$27,663.

Al cierre del trimestre, la Compañía mantuvo una posición de liquidez (activos circulantes/pasivos circulantes) de 1.87, así como un capital de trabajo (activos circulantes-pasivos circulantes) de \$2,012,346 Asimismo, al 31 de diciembre de 2025 la Entidad cuenta con efectivo y equivalentes de efectivo por un monto de \$253,900 así como líneas de crédito disponibles no dispuestas por \$1,095,299 lo que le proporciona una posición de liquidez para atender sus compromisos a largo plazo.

El perfil de vencimientos de activos y pasivos se mantuvieron en niveles consistentes con la política de la Compañía, permitiendo atender oportunamente sus obligaciones de corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2025 la Entidad muestra pasivos bursátiles por \$448,241 al amparo de un programa de Certificados Bursátiles hasta por MXN\$1,000 millones. En las líneas de financiamiento bancarias se presentó un incremento en el periodo del 4.55% con relación al mismo periodo de 2024.

El nivel de apalancamiento (pasivo a capital) se ubica en 1.02 veces, nivel favorable de capitalización de acuerdo a los promedios del sector.

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

CONTROL INTERNO

La administración de Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. es responsable de establecer, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado, diseñado para proporcionar una seguridad razonable respecto a la confiabilidad de la información financiera, la eficiencia y eficacia de las operaciones, así como el cumplimiento de las disposiciones legales, regulatorias y prudenciales aplicables a las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Entidades Reguladas.

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

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

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

Con base en lo anterior, la administración considera que el sistema de control interno

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

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

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

PAGINA 3 / 3

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

es razonablemente adecuado y operó de manera efectiva durante el periodo que se
reporta.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PDN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

VER ARCHIVO ANEXO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PDN

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

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

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

NO APLICA