

**Factoring Corporativo, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple,  
Entidad Regulada y Subsidiarias**

Av. Constituyentes No. 1080, interior 601, Colonia Lomas Altas, C.P. 11950, Miguel Hidalgo, Ciudad de México, México

**Notas a los estados financieros consolidados**

Por los años que terminaron el 31 de marzo de 2024 y 2023  
(Cifras en pesos)

**1. Operaciones y entorno regulatorio de operación**

Factoring Corporativo, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (la “SOFOM”), se constituyó el 7 de julio de 1989. Su actividad principal consiste en realizar contratos y operaciones de factoraje y/o arrendamiento financiero, así como otorgar créditos, obtener préstamos, descontar o negociar títulos o derechos de crédito provenientes de contratos de factoraje, invertir en valores y adquirir bienes muebles o inmuebles.

**2. Bases de presentación**

a. **Unidad monetaria de los estados financieros** – Los estados financieros y notas al 31 de marzo de 2024 y 2023 y por el año que terminó en esa fecha incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de marzo de 2024 y 2023 es 20.17% y 16.12% respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos. El porcentaje de inflación por el año terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023 fue de 4.42% y 6.84% respectivamente.

b. **Negocio en marcha** - Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la SOFOM continuará operando como negocio en marcha.

La Administración de la SOFOM no ha identificado incertidumbres materiales que causen una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como un negocio en marcha.

c. **Consolidación de estados financieros** - Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de la SOFOM y sus subsidiarias en las que tiene control al 31 de marzo de 2024 y 2023 y por los años que terminaron en esas fechas. La participación accionara en su capital social se muestra a continuación:

Entidad	Participación		Actividad
	2024	2023	
Preser, S.A. de C.V. (Preser)	99.99%	99.99%	Su actividad principal consiste en prestar servicios administrativos, asistencia técnica, consultoría, prestación de servicios legales y financieros, así como la adquisición de toda clase de bienes muebles e inmuebles para otorgarlos en arrendamiento.
Portafolio de Negocios, S.A. de C.V. SOFOM ER (PDN)	99.99%	99.99%	Su actividad principal 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 mutuo con plazo de 24 meses.

Clear Leasing, S.A. de C.V.  
(Clear Leasing)

33.33% 33.33%

Su actividad principal es el arrendamiento operativo y capitalizable de toda clase de vehículos, máquinas y equipos y herramientas en general, así como otorgar créditos simples. Cuenta con importante presencia y participación de mercado en la zona centro del país, en los estados de San Luis Potosí, Guanajuato, Sonora, Querétaro y Ciudad de México.

Faccorp International, LLC 75.00% 75.00%

Su actividad principal es realizar operaciones de factoraje internacional, cuyos cedentes son empresas Mexicanas con larga trayectoria en ventas de exportación en el sur de Estados Unidos.

Los saldos y operaciones importantes entre las entidades consolidadas han sido eliminados.

Las inversiones permanentes en las entidades en las que se tiene una participación de cero, menor a 50% se consolidan en estos estados financieros porque se tiene el control sobre ellas ya que la SOFOM tiene el poder para dirigir actividades relevantes, exposición o derecho a rendimientos variables y vinculación entre poder y rendimientos.

- c. **Conversión de estados financieros de subsidiarias en moneda extranjera** - Para consolidar al 31 de marzo de 2024 y 2023, los estados financieros de la subsidiaria Faccorp International, LLC cuya moneda funcional es dólar estadounidense, y debido a que la moneda de registro y moneda funcional es la misma, los estados financieros de dicha operación se convirtieron a pesos mexicanos, considerando la siguiente metodología:

- 1) Tipo de cambio de cierre de jornada para los activos y pasivos,
- 2) Tipo de cambio histórico para el capital contable y
- 3) Tipo de cambio de la fecha de devengamiento para los ingresos, costos y gastos.

Los efectos de conversión han sido reconocidos en el capital contable como “efecto acumulado por conversión”.

- d. **Clasificación de costos y gastos** – Se presentan atendiendo a su función debido a que esa es la práctica del sector al que pertenece la SOFOM.

### 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables de la SOFOM, están de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión, las cuales se incluyen en las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Almacenes Generales de Depósitos, Casas de Cambio, Uniones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas” y los criterios contables establecidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (las “Disposiciones”) ya que al ser una emisora dentro del mercado de valores da cumplimiento al artículo 87-D de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

De acuerdo con el criterio contable A-1 *Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito*, de la Comisión, la contabilidad de la SOFOM se ajustará a las Normas de Información Financiera Aplicables (“NIF”), definidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (“CINIF”), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que la SOFOM realiza operaciones especializadas.

La normatividad de la Comisión a que se refiere el párrafo anterior es a nivel de normas de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación, aplicables a rubros específicos dentro de los estados financieros consolidados, así como de las aplicables a su elaboración.

En este sentido, la Comisión aclara que no procederá la aplicación de criterios de contabilidad, ni del concepto de supletoriedad, en el caso de operaciones que por legislación expresa no estén permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas.

### ***Cambios en políticas contables***

Durante 2023 entraron en vigor los siguientes cambios:

i. Mejoras a las NIF que generan cambios contables

*NIF B-11, Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas* - Los activos de larga duración mantenidos para distribuir a los propietarios, es decir, que serán utilizados para pagar dividendos o reembolsos de capital, se valúan al menor entre su valor neto en libros y su valor razonable menos costos de disposición en los términos de la NIF B-11, Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas; no obstante, hace falta precisar cuál es el reconocimiento contable que se generaría por la diferencia que pudiera existir entre el importe por distribuir a los propietarios y el valor de dichos activos de larga duración. Por lo tanto, se propone adicionar los párrafos necesarios que indiquen que, por tratarse de distribuciones a los propietarios, se deben afectar las utilidades acumuladas, tal como se establecía en el Boletín C-15, Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición, el cual estuvo en vigor hasta el ejercicio 2022.

La *NIF B-3 – Estado de resultado integral*, aclara que las fluctuaciones cambiarias derivadas de las Unidades de Inversión (UDIS) se deben incluir en el resultado integral de financiamiento; por su parte, para efectos de la NIF B-10 - Efectos de la inflación, deben tratarse como partidas monetarias; consecuentemente, en la aplicación de la NIF B-15 – Conversión de monedas extranjeras, deberán ser valuadas a tipo de cambio de cierre.

*NIF C-3, Cuentas por cobrar* – Se aclaró que el alcance de esta NIF incluye a las otras cuentas por cobrar que no devengan interés. Se elimina referencia cuentas por cobrar “comerciales”, incluyendo así, todas las cuentas por cobrar.

A continuación, se describen las principales prácticas contables seguidas por la SOFOM:

***Reconocimiento de los efectos de la inflación*** - A partir del 1 de enero de 2008, la Entidad suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros; sin embargo, los activos y pasivos no monetarios y el capital contable incluyen los efectos de reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta de tres meses a partir de la fecha de su adquisición y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable; las fluctuaciones en su valor se reconocen en el RIF del periodo. El efectivo y sus equivalentes en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación.

***Inversiones en instrumentos financieros*** - Desde su adquisición las inversiones en instrumentos financieros, tanto de deuda como capital, se clasifican de acuerdo a la intención de la Entidad en alguna de las siguientes categorías:

1. *Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)*, Son instrumentos de deuda y la Entidad los mantiene durante toda su vigencia; éstos se reconocen al costo amortizado, considerando las pérdidas crediticias esperadas;

2. *Instrumentos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales o para su venta (IFCV).* Son instrumentos que la entidad mantiene con la intención de negociarlos en un mediano plazo o mantenerlos a su vencimiento. Éstos se valúan a valor razonable y las ganancias y pérdidas por su valuación se reconocen en otro resultado integral dentro del capital contable, y se reciclan a la utilidad o pérdida neta al momento de su venta. Sin embargo, los intereses devengados, fluctuación cambiaria y pérdidas crediticias esperadas de los mismos se reconocen en la utilidad o pérdida del periodo.
3. *Instrumentos financieros negociables (IFN).* Son instrumentos que no se mantienen en ninguno de los dos modelos de negocio anteriores, son instrumentos de deuda o capital, y existe el propósito de negociarlos a corto plazo y antes de su vencimiento. Éstos se valúan a valor razonable reconociendo las fluctuaciones en valuación en la utilidad o pérdida neta del periodo.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 la SOFOM únicamente mantiene inversiones en valores para cobrar o vender e interés.

**Deterioro en el valor de un título** - La SOFOM evalúa si a la fecha del balance general existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado. El deterioro es la condición existente cuando el valor en libros de las inversiones en valores excede el monto recuperable de dichos valores.

Se considera que un título está deteriorado y, por lo tanto, se incurre en una pérdida por deterioro, si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del título, mismos que tuvieron un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que puede ser determinado de manera confiable. Es poco probable identificar un evento único que individualmente sea la causa del deterioro, siendo más factible que el efecto combinado de diversos eventos pudiera haber causado el deterioro. Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros no se reconocen, no importando que tan probable sean.

La evidencia objetiva de que un título está deteriorado, incluye información observable, entre otros, sobre los siguientes eventos:

- a) Dificultades financieras significativas del emisor del título;
- b) Es probable que el emisor del valor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera;
- c) Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tales como incumplimiento de pago de intereses o principal;
- d) La desaparición de un mercado activo para el título en cuestión debido a dificultades financieras, o
- e) Que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados de un grupo de valores desde el reconocimiento inicial de dichos activos, aunque la disminución no pueda ser identificada con los valores individuales del grupo, incluyendo:
  - i. Cambios adversos en el estatus de pago de los emisores en el grupo, o
  - ii. Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con incumplimientos en los valores del grupo.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la Administración de la SOFOM no ha identificado que haya evidencia objetiva del deterioro de un título.

**Derivados** - Se clasifican con base a su intencionalidad las operaciones derivadas en dos categorías:

Con fines de negociación – Es la posición que se asume como participante en el mercado con propósito diferente al de cubrir posiciones abiertas de riesgo.

Con fines de cobertura - Consiste en comprar o vender instrumentos financieros derivados con el objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones.

El reconocimiento en los estados financieros de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

La Subsidiaria reconoce los derivados que pacta (incluidos aquéllos que formen parte de una relación de cobertura) como activos o pasivos (dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan) en el balance general inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado se reconocen directamente en resultados dentro del “Resultado por intermediación”.

Posteriormente, todos los derivados se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Al 31 de marzo de 2023, la Subsidiaria tenía reconocido un activo por operaciones derivadas con fines de cobertura a que se refiere la Nota 6.

#### ***Otorgamiento, control y seguimiento de créditos:***

***Otorgamiento de créditos comerciales*** - Se realiza con base en la solicitud de los clientes, el análisis de la situación financiera del acreditado, las consultas en las sociedades de información crediticia y las demás características generales de acuerdo con los manuales y políticas internas de la SOFOM.

***Control de los créditos comerciales*** - Se realiza en base a un reporte preparado periódicamente y se lleva a cabo por medio de contacto telefónico y visitas a los clientes por parte de la SOFOM, así como el monitoreo de los pagos recibidos, con el objetivo de dar seguimiento a los créditos que puedan presentar atraso.

***Recuperación de los créditos*** - Se lleva a cabo en forma mensual, mediante el pago que realizan los clientes en las cuentas bancarias que la SOFOM tiene contratadas para este fin. En caso de presentar atraso mayor a 60 días se realizan las acciones de cobranza judicial correspondientes a efecto de lograr el cobro de los mismos.

#### ***Cartera de crédito:***

***Créditos comerciales*** - La actividad de crédito propia 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.

A partir del 1 de enero de 2023, la cartera de crédito es clasificada por etapas de riesgo, siendo éstas las siguientes:

Etapa 1	Para los créditos con días de atraso menores o iguales a 30 días.
Etapa 2	Para los créditos con días de atraso mayores a 30 días y menores a 90 días, o que incumplan con alguno de los criterios descritos en la etapa 1 o 3.
Etapa 3	Para los créditos con días de atraso mayores o iguales a 90 días o cuando el crédito se encuentre en etapa 3 de acuerdo con los términos establecidos en el Criterio Contable B-6 “Cartera de Crédito” emitido por la CNBV.

Dentro de la administración de la cartera la Entidad observa las políticas siguientes:

- La evaluación de la cartera se lleva a cabo con base en los principios, procedimientos y metodologías establecidas por la Comisión, promoviendo una comunicación cercana con los acreditados y dándoles un estrecho seguimiento.
- El único órgano facultado para emitir resoluciones en materia de crédito es el Consejo de Administración, quien delegó la función en el Comité de Crédito, así como en algunos de los funcionarios de la Entidad que dependen del nivel de Director General o Director General Adjunto.

- Las resoluciones son adoptadas con base en estudios en los que se analizan aspectos cuantitativos y cualitativos de los sujetos objeto del crédito y en su caso, avales y/u obligados solidarios.
- Los créditos se registran como cartera vencida cuando, tratándose de créditos con amortizaciones parciales, tengan 90 días naturales posteriores a la fecha del vencimiento de la primera amortización y no liquidada por el acreditado.
- Cuando un crédito es considerado como cartera de crédito Etapa 3, la acumulación de intereses se suspende, reconociéndose éstos en resultados al momento en que se realice el cobro de los mismos.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 la cartera de crédito se encuentra valuada bajo el método de costo amortizado.

***Cartera de crédito Etapa 3*** - Se registra con base en el monto del principal e intereses cuando:

- Los adeudos presenten atrasos mayores o iguales a 90 días.
- Si los adeudos se refieren a operaciones con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencido.
- Si los adeudos se refieren a operaciones con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días de vencido el pago de intereses o 30 o más días de vencido el pago del principal.
- Si los adeudos consisten en operaciones con pagos periódicos de principal e intereses y presentan 90 o más días de vencidos.

Se suspende la acumulación de intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el crédito es catalogado como cartera vencida.

***Reestructuraciones y renovaciones de crédito*** - La Entidad efectúa reestructuras y renovaciones, las cuales son aquellas que se deriva de cualquiera de las siguientes situaciones:

#### *Reestructuras*

- Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
- Cambio de moneda o unidad de cuenta,
- Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito,
- Prórroga del plazo del crédito,
- Modificación al esquema de pagos pactado, o
- Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate.

#### *Renovaciones*

- El saldo de un crédito se liquida parcial o totalmente, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad, en la que sea parte el mismo deudor, un obligado solidario de dicho deudor u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituya riesgos comunes.

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 o 3 que se reestructuran o renuevan no se clasifican en una etapa con menor riesgo de crédito en tanto no exista evidencia de pago sostenido. Los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2 que se reestructuran o renuevan en más de una ocasión se traspasan a cartera de crédito con riesgo etapa 3, salvo que existan elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

En todo caso, los créditos que por efecto de una reestructura o renovación son traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, permanecen un mínimo de 3 meses en dicha etapa a efecto de acreditar pago sostenido para pasar a la etapa siguiente con menor riesgo de crédito.

**Evidencia de pago sostenido** – Se acredita el pago sostenido cuando el acreditado cubre el monto total exigible de principal e intereses sin retraso, con un mínimo de 3 amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito cuando se trate de amortizaciones menores o iguales a 60 días, o el pago de dos amortizaciones en caso de créditos con periodos de entre 61 y 90 días naturales, y en el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 90 días naturales, el pago de una amortización.

#### **Estimación preventiva para riesgos crediticios -**

A partir del 1 de enero de 2022 fue adoptada la nueva metodología para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios publicada por la CNBV en el Diario Oficial de la Federación del 13 de marzo de 2020 de acuerdo con la resolución emitida por esa institución el pasado 4 de diciembre de 2020. Dicha metodología contempla lo siguiente:

##### **– Cartera comercial:**

La Entidad al calificar la cartera crediticia comercial considera la Probabilidad de Incumplimiento, Severidad de la Pérdida y Exposición al Incumplimiento, así como clasificar a la citada cartera crediticia comercial en distintos grupos y etapas de riesgo de crédito, previendo variables distintas para la estimación de la probabilidad de incumplimiento.

Para los créditos clasificados en las etapas 1 y 3, las reservas a constituir se determinarán aplicado la siguiente fórmula:

$$\text{Reservas Etapa 1 o 3}_i = PI_i \times SP_i \times EI_i$$

**En donde:**

<i>Reservas Etapa 1 o 3<sub>i</sub></i> =	Monto de reservas a constituir para el i-ésimo crédito que se encuentre en etapa 1 o 3, según corresponda.
<i>PI<sub>i</sub></i> =	Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.
<i>SP<sub>i</sub></i> =	Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito.
<i>EI<sub>i</sub></i> =	Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

Para aquellos créditos clasificados en etapa 2 será el resultado de aplicar la siguiente fórmula siguiente:

$$\text{Reservas Etapa 2}_i = \text{Max}(\text{Reservas Vida Completai}, PI_i \times SP_i \times EI_i)$$

**En donde:**

<i>Reservas vida completai</i> =	Monto de reservas a constituir para el i-ésimo crédito en etapa 2
<i>PI<sub>i</sub></i> =	Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.
<i>SP<sub>i</sub></i> =	Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito.
<i>EI<sub>i</sub></i> =	Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

La probabilidad de incumplimiento de cada crédito (PI<sub>i</sub>), se calculará utilizando la fórmula siguiente:

$$PI_i = \frac{1}{1 + e^{-(500 - \text{PuntajeCrediticioTotal}_i) \times \frac{\ln(2)}{40}}}$$

Para efectos de lo anterior:

El puntaje crediticio total de cada acreditado se obtendrá aplicando la expresión siguiente:

$$Puntaje\ Crediticio\ Total_i = \alpha \times (Puntaje\ Crediticio\ Cuantitativo_i) + (1 - \alpha) \times (Puntaje\ Crediticio\ Cualitativo_i)$$

En donde:

$Puntaje\ crediticio\ cuantitativo_i =$  Es el puntaje obtenido para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo.

$Puntaje\ crediticio\ cualitativo_i =$  Es el puntaje que se obtenga para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo.

$\alpha =$  Es el peso relativo del puntaje crediticio cuantitativo.

### **Créditos sin garantía -**

La Severidad de la Pérdida ( $SP_i$ ) de los créditos comerciales que carezcan de cobertura de garantías reales, personales o derivados de crédito será de:

- Del 45% al 100% para los créditos otorgados a Entidades Federativas y Municipios, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, entidades financieras, así como personas morales y personas físicas con actividad empresarial con ingresos anuales iguales o superiores a 14 millones de UDIs, de acuerdo con los meses transcurridos después de la clasificación del crédito en etapa 3.
- Del 55% al 100% para los créditos otorgados a personas morales y personas físicas con actividad con ingresos anuales menores a 14 millones de UDIs, de acuerdo con los meses transcurridos después de la clasificación del crédito en etapa 3.
- Del 75% al 100% para los créditos subordinados y sindicados, de acuerdo con los meses transcurridos después de la clasificación del crédito en etapa 3.

La Exposición al Incumplimiento de cada crédito ( $EI_i$ ) se determinará con base en lo siguiente:

- Para saldos dispuestos de líneas de crédito no comprometidas, que sean cancelables incondicionalmente o bien, que permitan en la práctica una cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso:

$$EI_i = S_i$$

En donde:

*Si :* Al saldo insoluto del i-ésimo crédito a la fecha de la calificación, el cual representa el monto de crédito efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, menos los pagos de principal e intereses, así como las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hubieren otorgado. En todo caso, el monto sujeto a la calificación no deberá incluir los intereses devengados no cobrados reconocidos en cuentas de orden dentro del balance, de créditos que se encuentren en etapa 3.

**Línea de Crédito Autorizada:** Al monto máximo autorizado de la línea de crédito a la fecha de calificación.

La SOFOM reconoce las garantías reales, garantías personales y derivados de crédito en la estimación de la Severidad de la Pérdida de los créditos, con la finalidad de disminuir las reservas derivadas de la calificación de cartera. En cualquier caso, se puede optar por no reconocer las garantías si con ello resultan mayores reservas. Para tal efecto, se reconocerán las garantías reales que cumplan con los requisitos establecidos en las fracciones I y II del artículo 2 Bis 30 y en el Anexo 24 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.



El efecto acumulado inicial derivado de la primera aplicación de esta metodología fue reconocido en el capital contable dentro del resultado de ejercicios anteriores al 31 de enero de 2022, de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio de la resolución publicada por la CNBV el 4 de diciembre de 2020. El efecto acumulado inicial cargado a los resultados acumulados fue por un monto de \$34,428,404, contra su contrapartida en la reserva preventiva para riesgos crediticios, disminuido del impuesto sobre la renta diferido por \$10,328,521, por lo que el efecto acumulado neto registrado en resultados de ejercicios anteriores ascendió a \$24,099,883.

***Reconocimiento de ingresos de cartera crediticia*** - Los intereses derivados de los créditos otorgados, se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan sobre el saldo insoluto, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas.

***Comisiones cobradas y costos y gastos asociados*** – Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de los créditos se registran como un crédito diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos” del balance general consolidado, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro “Ingresos por intereses” del estado de resultados consolidado, bajo el método de costo amortizado en la vida del crédito. Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos también se reconocen como un crédito diferido que se amortiza en resultados bajo dicho método durante el nuevo plazo del crédito.

Las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento inicial del crédito son aquellas en que se incurran como parte del mantenimiento de dichos créditos, o las que se cobren con motivo de créditos que no hayan sido colocados se reconocen en resultados en el momento que se generan.

***Costos y gastos incrementales asociados con el otorgamiento inicial del crédito*** - Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocen como un cargo diferido, los cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio como “Gastos por intereses”, durante el mismo período contable en el que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de crédito.

Los costos o gastos asociados con el otorgamiento del crédito, son únicamente aquellos que son incrementales y relacionados directamente con actividades realizadas para otorgar el crédito, por ejemplo la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones para los términos del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito, y cierre o cancelación de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada con el tiempo invertido en el desarrollo de esas actividades. Cualquier otro costo o gasto distinto del antes mencionado, entre ellos los relacionados con promoción, publicidad, clientes potenciales, administración de los créditos existentes (seguimiento, control, recuperaciones, etc.) y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de las políticas de crédito se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devenguen en el rubro que corresponde de acuerdo con la naturaleza del costo o gasto.

***Otras cuentas por cobrar, neto*** – La SOFOM registra las otras cuentas a su valor nominal cuando surge el derecho, es decir cuando se devengan y en su caso reserva contra sus resultados las cuentas por cobrar identificadas, a los 90 días siguientes al registro inicial y no identificadas dentro de los 60 días siguientes al registro inicial, y/o aquellas partidas que, de origen, se tiene conocimiento de su irrecuperabilidad.

Por las operaciones de arrendamiento operativo la SOFOM presenta en el balance general la cuenta por cobrar en el rubro de otras cuentas por cobrar, y el ingreso por arrendamiento en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación en el estado de resultados. Por el importe de las amortizaciones que no hayan sido liquidadas en un plazo de 30 días naturales siguientes a la fecha de vencimiento del pago, la SOFOM crea la estimación correspondiente, suspendiendo la acumulación de rentas, su control en cuentas de orden en el rubro de otras cuentas de registro.

***Bienes adjudicados*** - Los bienes adjudicados se registran contablemente, en la fecha en que causa ejecutoria el auto aprobatorio del remate, mediante el cual se decretó la adjudicación, al valor que se fije para efectos de adjudicación o al valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización es el precio probable de venta del activo, determinado por avalúos, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión, menos los costos y gastos de venta que se eroguen en la realización del bien.

Los bienes recibidos en pago se registran en la fecha en que se firme la escritura de dación en pago o en la fecha en que se formaliza documentalmente la entrega o transmisión de la propiedad del bien, al valor convenido entre las partes o al valor de un avalúo que cumpla con los requisitos establecidos por la Comisión, el que sea menor.

Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconocerá en los resultados del ejercicio en el rubro de otros gastos.

Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, fuese inferior al valor del bien adjudicado, el valor de este último deberá ajustarse al valor neto del activo en libros.

Los bienes adjudicados deberán valuarse conforme lo establecen los criterios de contabilidad para instituciones de crédito, de acuerdo al tipo de bien de que se trate, debiendo registrar dicha valuación contra los resultados del ejercicio como otros productos u otros gastos, según corresponda.

Conforme a las disposiciones de la Comisión, deben constituirse reservas por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, las cuales deben determinarse trimestralmente para reconocer las pérdidas potenciales de valor por el paso del tiempo en los bienes, distinguiendo porcentajes en función al tiempo transcurrido desde que fue recibido y la naturaleza de ellos, trátase de bienes muebles o inmuebles.

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado, neto de estimaciones, deberá reconocerse en los resultados del ejercicio como otros productos u otros gastos, según corresponda.

**Reserva de bienes adjudicados-** El monto de la reserva se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Estimación de bienes adjudicados”, de acuerdo con el procedimiento establecido por la Comisión en función del tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago, haciendo un diferencial en plazo y aplicando un porcentaje de reserva para los casos de bienes muebles e inmuebles.

En caso de identificar problemas de realización sobre los valores de los bienes inmuebles adjudicados, la Entidad registra reservas adicionales con base en estimaciones preparadas por la Administración.

En caso de valuaciones posteriores a la adjudicación o dación en pago que resulten en el registro contable de una disminución de valor de los derechos al cobro, valores, bienes muebles o inmuebles, podrán aplicarse sobre dicho valor ajustado los porcentajes de reservas que se indican en la norma.

**Pagos anticipados y otros activos** - Se encuentran representados principalmente por comisiones pagadas por apertura de crédito, los cuales se amortizan conforme a la vida del crédito.

**Propiedades, mobiliario y equipo, neto** - Se registra a su costo de adquisición

La depreciación de los activos destinados a arrendamiento operativo se calcula como sigue:

	Porcentaje
Equipo de transporte	25%
Equipo de cómputo	25%
Maquinaria y equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%

La depreciación de los activos destinados para uso propio se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil remanente de los componentes como sigue:

	Porcentaje
Edificio	5%
Equipo de cómputo	30%
Equipo de transporte	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Adaptaciones y mejoras	5%

**Bienes en arrendamiento** – Como se indica al inicio de esta sección y tomando en consideración que la SOFOM lleva a cabo operaciones especializadas, para efectos de la evaluación del tipo de arrendamiento de acuerdo a la NIF D-5 las disposiciones establecen aclaraciones que adecuen las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación, establecidas por el CINIF. Para efectos de los requisitos establecidos en el párrafo 33 del Boletín D-5, relacionado con la identificación de arrendamientos de tipo operativo o capitalizable, se entenderá que el periodo de arrendamiento es sustancialmente igual a la vida útil remanente del bien arrendado, si dicho contrato cubre al menos el 75% de la vida útil del mismo. Asimismo, el valor presente de los pagos mínimos será sustancialmente igual al valor de mercado del bien arrendado, si dicho valor presente constituye al menos un 90% de aquel valor.

**Inversiones permanentes en acciones** - Aquellas inversiones permanentes efectuadas por la SOFOM en entidades en las que no tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa inicialmente se registran al costo de adquisición y los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del período salvo que provengan de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

**Activos intangibles (neto)** - se registran originalmente al valor nominal erogado. También se incluyen las comisiones pagadas por apertura de crédito, los cuales se amortizan conforme a la vida del crédito.

**Crédito mercantil** – Corresponde al exceso del costo sobre el valor razonable de las acciones de Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, ER, Preser, S.A. de C.V. y Clear Leasing, S.A. de C.V., en la fecha de adquisición, y se sujeta cuando menos anualmente, a pruebas de deterioro.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la SOFOM no ha identificado indicios de deterioro.

**Impuestos a la utilidad** - El Impuesto Sobre la Renta (“ISR”) se registra en los resultados del año en que se causa. El impuesto diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales para amortizar y de algunos créditos fiscales.

La Administración de la SOFOM y sus subsidiarias registran una estimación para activo por impuesto diferido con el objeto de reconocer solamente el activo por impuesto diferido que consideran con alta probabilidad y certeza de que pueda recuperarse en el corto plazo, considerando para este criterio únicamente el que se genera por el efecto del crédito fiscal por la estimación preventiva para riesgos crediticios pendiente de deducir que estima materializar y que considera que dichas diferencias son temporales, de acuerdo con las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la misma, por tal motivo, no se registra en su totalidad el efecto de dicho crédito fiscal. El impuesto diferido es registrado utilizando como contra cuenta resultados o capital contable, según se haya registrado la partida que le dio origen al impuesto diferido.

El efecto de todas las partidas antes indicadas se presentan neto en el balance general bajo el rubro de “impuestos a la utilidad diferidos, neto”.

**Deterioro de activos de larga duración en uso** - La SOFOM revisa anualmente el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el periodo si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean sustancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, efectos de obsolescencia, reducción en la demanda de los servicios que se prestan, competencia y otros factores económicos y legales.

La pérdida por deterioro en el valor de los activos de larga duración en uso, así como la reversión de la misma, se presenta en el estado de resultados en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada con dichos activos. En ningún caso se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizados en el valor de algún activo.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la Administración de la SOFOM no identificó indicios de deterioro de activos de larga duración en uso.

**Pasivos bursátiles y préstamos bancarios** - Incluyen los pasivos financieros provenientes de la emisión de instrumentos financieros de deuda en el mercado de valores y los préstamos bancarios, los cuales se registran al valor de la obligación contractual que representan e incluye los intereses devengados relacionados a dicha deuda. Los intereses devengados asociados a los préstamos bancarios se registran en los resultados del ejercicio como un gasto por interés y se amortizan durante el período de su vigencia.

**Otras cuentas por pagar** - Corresponde a las obligaciones contraídas con personas físicas o morales para la obtención de financiamiento. Los intereses devengados asociados a estos documentos se registran en los resultados del ejercicio como un gasto por interés y se amortizan durante el período de su vigencia.

**Provisiones** - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

**Beneficios a los empleados** - Son aquellos otorgados al personal y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios prestados por el empleado que incluyen toda clase de remuneraciones que se devengan, como sigue:

- i. **Beneficios directos a los empleados** - Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente la prima vacacional.
- ii. **Beneficios post-empleo** - El pasivo por primas de antigüedad, pensiones e indemnizaciones por separación voluntaria o involuntaria que generen obligaciones asumidas se registra conforme se devenga, el cual se calcula por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales.
- iii. **Beneficios a los empleados por terminación** - Los beneficios por terminación de la relación laboral que no generen obligaciones asumidas se registran al momento en que: a) la entidad ya no tenga alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos de esos beneficios o no pueda retirar una oferta o b) al momento en que la entidad cumpla con las condiciones de una reestructuración.
- iv. **Participación de los trabajadores en las utilidades (“PTU”)** - La PTU se registra en los resultados del año en que se causa.

La PTU se determina aplicando el 10% a la Utilidad Fiscal señalada en el artículo 9 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, dicha PTU se tendrá que comparar con el límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la participación recibida en los últimos tres años, el que sea más favorable de estos dos últimos, y si el 10% es mayor a este monto más favorable, la PTU del trabajador será de tres meses de salario o el promedio de la PTU de los últimos tres años, según corresponda.

La PTU diferida se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos y se reconoce sólo cuando sea probable la liquidación de un pasivo o generación de un beneficio, y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que dicho pasivo o beneficio no se realice.

**Créditos diferidos** - Se encuentra representado por las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de los créditos, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro “Ingreso por intereses”, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.

Las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento inicial del crédito, aquéllas en que se incurran como parte del mantenimiento de dichos créditos, o las que se cobren con motivo de créditos que no hayan sido colocados se reconocen en resultados en el momento que se generen.

**Transacciones en divisas extranjeras** - Las transacciones en divisas extranjeras se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en divisas extranjeras se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros consolidados. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

**Compensación de activos financieros y pasivos financieros** - Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se presente en el balance general el saldo deudor o acreedor, según corresponda, si y solo si, se tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

**Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses** - Los intereses generados de los créditos, se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas bajo el método de interés efectivo, las cuales normalmente son ajustadas en forma periódica en función de la situación del mercado y al entorno económico, sin embargo, el reconocimiento de intereses se suspende desde el momento en que el crédito se traspasa a cartera vencida.

Los gastos por intereses generados por los préstamos bancarios y de otros organismos, se registran en el estado de resultados conforme se devengan.

**Margen financiero** - El margen financiero de la SOFOM está conformado por la diferencia resultante del total de los ingresos por intereses y recuperación de quebrantos menos los gastos por intereses.

Los ingresos por intereses se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas bajo el método de saldos insolutos, amortización de los intereses cobrados por anticipado, así como los premios o intereses por depósitos en entidades financieras e inversiones en instrumentos financieros. En caso de créditos que se traspasan a cartera etapa 3 se suspende el reconocimiento de los intereses hasta en tanto no cambie la situación a vigente.

Los gastos por intereses consideran los préstamos bancarios. La amortización de los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito forman parte de los gastos por intereses.

Tanto los ingresos como los gastos por interés, normalmente se ajustan en forma periódica en función de la situación del mercado y el entorno económico.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los principales conceptos que conforman el margen financiero son:

	2024		
	Importe en pesos valuados en:		Total
	Denominadas en pesos	Denominadas en dólares	
Ingresos por intereses:			
Intereses y rendimientos de cartera de factoraje y crédito	\$ 577,346,696	\$ 31,148,047	\$ 608,494,743
Intereses y rendimientos de arrendamiento financiero	92,573,827	-	92,573,827
Comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito	23,917,745	-	23,917,745
Intereses y rendimiento sobre valores	13,491,301	-	13,491,301
Total ingresos por intereses	<u>707,329,569</u>	<u>31,148,047</u>	<u>738,477,616</u>

2024			
Importe en pesos valuados en:			
	Denominadas en pesos	Denominadas en dólares	Total
Gastos por intereses:			
Intereses por préstamos bancarios y otros organismos	(409,462,128)	(12,884,989)	(422,347,117)
Total gastos por intereses	(409,462,128)	(12,884,989)	(422,347,117)
Margen financiero	\$ 297,867,441	\$ 18,263,058	\$ 316,130,499
2023			
Importe en pesos valuados en:			
	Denominadas en pesos	Denominadas en dólares	Total
Ingresos por intereses:			
Intereses y rendimientos de cartera de factoraje y crédito	\$ 434,325,001	\$ 41,283,710	\$ 475,608,711
Intereses y rendimientos de arrendamiento financiero	2,303,960	-	2,303,960
Comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito	27,447,238	-	27,447,238
Intereses y rendimiento sobre valores	13,001,697	-	13,001,697
Total ingresos por intereses	477,077,896	41,283,710	518,361,606
Gastos por intereses:			
Intereses por préstamos bancarios y otros organismos	(331,930,248)	(10,055,498)	(341,985,746)
Total gastos por intereses	(331,930,248)	(10,055,498)	(341,985,746)
Margen financiero	\$ 145,147,648	\$ 31,228,212	\$ 176,375,860

**Ingresos por arrendamiento operativo de bienes** - Se reconoce durante el período del arrendamiento a medida que las rentas se hacen exigibles, conforme a los términos de los contratos correspondientes.

**Otros Ingresos (egresos) de la operación** - Son los distintos a los ingresos o gastos por intereses, los cuales no necesariamente forman parte de la actividad operativa de la SOFOM, así como también los ingresos arrendamiento derivados de las operaciones de arrendamiento operativo.

**Estado de flujos de efectivo** - El estado de flujos de efectivo consolidado presenta la capacidad de la SOFOM para generar el efectivo y equivalentes de efectivo, así como la forma en que la SOFOM utiliza dichos flujos de efectivo para cubrir sus necesidades. La preparación del estado de flujos de efectivo se lleva a cabo sobre el método indirecto, partiendo del resultado neto del período con base en lo establecido en el Criterio D-4 “Estados de flujos de efectivo”, de las Disposiciones.

El flujo de efectivo en conjunto con el resto de los estados financieros consolidados proporciona información que permite:

- Evaluar los cambios en los activos y pasivos de la SOFOM y en su estructura financiera.
- Evaluar tanto los montos como las fechas de cobro y pagos, con el fin de adaptarse a las circunstancias y a las oportunidades de generación y/o aplicación de efectivo y los equivalentes de efectivo.

**Cuentas de orden (Ver nota 23) – (No auditado)**

*Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de credito etapa 3* - Representan los intereses no reconocidos en el estado de resultados, por tratarse de operaciones clasificadas como cartera vencida.

*Rentas por devengar*- Representan derechos de cobro futuros por contratos de arrendamiento puro celebrados a la fecha y que serán exigibles conforme se devenguen.

*Intereses por devengar*- Representan ingresos futuros por intereses derivados de los contratos de mutuo celebrados a la fecha y que son exigibles conforme de devengan.

*Compromisos crediticios*: Representa el monto no dispuesto de las líneas de crédito otorgadas.

*Cuentas castigadas* - Representa el saldo de la cartera de crédito castigada con antigüedad superior a 180 días.

*Avales otorgados* - Representa los compromisos adquiridos por la Entidad en el otorgamiento de avales a terceros.

**4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integra como sigue:

	2024	2023
Fondo fijo	\$ 39,614	\$ 29,614
Bancos nacionales (a)	<u>816,782,445</u>	<u>291,662,589</u>
Total	<u>\$ 816,822,059</u>	<u>\$ 291,692,203</u>

- (a) Al 31 de marzo 2024 y 2023 la SOFOM mantiene un saldo por \$495,911,391 y \$68,734,467 respectivamente, correspondiente al efectivo en el Fidecomiso F/2284 para la administración de la cobranza.

**5. Inversiones en valores**

**Títulos para negociar** – Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integran como sigue:

Tipo de títulos	2024	2023
Instrumentos de deuda:		
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.	\$ 101,538,961	\$ 124,575,879
The Bank of New York Mellon, S.A., Div Fid F/000823	98,519,307	23,361,624
The Bank of New York Mellon, S.A., Div. Fid F/1968	36,557,828	-
BBVA México, S.A.	23,860,181	22,499,366
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	16,683,653	-
Banco del Bajío, S.A.	9,894,748	15,936,763
Intercam Banco, S.A.	1,673,595	-
Banca Mifel, S.A.	4,458	4,458
Banco Santander (México), S.A. (Inv. Creciente)	398	398
Banco Ve por Más, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Ve por Más.	<u>-</u>	<u>16,521,895</u>
Total	<u>\$ 288,733,129</u>	<u>\$ 202,900,383</u>

## 6. Derivados

Al 31 de marzo de 2024 una subsidiaria tenía celebrado un contrato de compra de opción como según se detalla, la finalidad de este instrumento era cubrir por parte del vendedor, en moneda nacional, el diferencial entre el valor del activo subyacente a la fecha de cada periodo de ejercicio (28 días) y el precio de ejercicio (8.00%) cuando éste último sea menor, multiplicado por el monto de referencia y sobre los días comprendidos en cada periodo de ejercicio.

Al 31 de marzo de 2023, la subsidiaria tenía celebrado un contrato de compra de opción como se menciona a continuación:

Con fines de cobertura.

Subyacente	Monto de Referencia	Prima Pactada	Valor razonable	Ganancia (pérdida) del Instrumento
CAP TIE a 28 días	\$ 500,000,000	\$ 2,700,000	\$ 5,881,980	\$ 3,181,980

Esta operación fue concertada con Banco Monex, S.A. el 9 de agosto de 2021 con fecha de vencimiento el 28 de julio de 2023. La finalidad de este instrumento es la de cubrir por parte del vendedor, en moneda nacional, el diferencial entre el valor del activo subyacente a la fecha de cada periodo de ejercicio (28 días) y el precio de ejercicio (8.00%) cuando éste último sea menor, multiplicado por el monto de referencia y sobre los días comprendidos en cada periodo de ejercicio. El 28 de julio de 2023 concluyó el contrato de compra de opción de esta subsidiaria

## 7. Cartera de crédito (neta)

A continuación, se detallan los préstamos otorgados agrupados por sectores económicos al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Sector:	2024	2023
Otras actividades y servicios	\$ 6,268,764,574	\$ 6,410,571,086
Industria manufacturera	3,304,131,957	1,487,540,496
Comercio	1,816,336,059	1,453,189,335
Construcción	511,942,465	667,857,197
Agropecuaria	277,468,448	284,759,779
Comunicaciones y transporte	387,368,310	226,546,878
Minorista	48,043,656	25,719,073
	<u>\$ 12,614,055,469</u>	<u>\$ 10,556,183,844</u>

**Créditos relacionados** - Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los créditos otorgados a partes relacionadas de conformidad con lo establecido en el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, suman un total de \$2,604,024,063 y \$2,099,849,292 respectivamente, los cuales fueron aprobados por el Consejo de Administración; sin embargo, al ser estos estados financieros consolidados con sus subsidiarias, una parte dichos créditos otorgados a subsidiarias fueron eliminados, por un monto total de \$688,396,725 y \$997,809,541, respectivamente.

**Política y métodos utilizados para la identificación de créditos comerciales emproblemados** - Los créditos comerciales se identifican como emproblemados en relación con la calificación individual de la cartera, considerando elementos cuantitativos cuando éstos no son satisfactorios y existen debilidades significativas en el flujo de efectivo, liquidez, apalancamiento, y/o rentabilidad, mismos que ponen en duda la viabilidad de la empresa como negocio o cuando éste ya dejó de operar. En lo general, corresponden a acreditados cuya calificación de cartera se encuentra en grado “D” o “E”.



**Política y procedimientos para la identificación concentración de riesgos de crédito** - El riesgo de concentración constituye un elemento esencial de gestión del riesgo. La SOFOM efectúa un seguimiento continuo del grado de concentración de las carteras de riesgo crediticio por grupo económico. Este seguimiento inicia desde la etapa de estudio para admisión, con el levantamiento de un cuestionario a los socios del grupo acreditado, con lo que se conforma un padrón de empresas y se evalúa la exposición que tiene el grupo económico tanto por riesgo de crédito como por riesgo de mercado.

**Líneas de crédito no ejercidas por clientes** - Al 31 de marzo de 2024 y 2023, las líneas de crédito autorizadas a clientes que no han sido ejercidas fueron por \$5,147,942,260 y \$3,430,642,897 respectivamente.

**Cartera por tipo de crédito y moneda** - A continuación, se detallan los préstamos otorgados por tipo de crédito y tipo de moneda, al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Tipo de crédito	2024		
	Pesos	Importe valorizado Dólares	Total
<b>ETAPA 1</b>			
Cartera vigente sin restricción:			
Créditos comerciales-			
Actividad empresarial o comercial	\$ 4,427,658,778	\$ 333,937,262	\$ 4,761,596,040
	\$ 4,427,658,778	\$ 333,937,262	\$ 4,761,596,040
Cartera vigente restringida:			
Créditos comerciales-			
Actividad empresarial o comercial	\$ 6,742,991,018	\$ 192,978,701	\$ 6,935,969,719
Entidades financieras	442,697,812	-	442,697,812
	\$ 7,185,688,830	\$ 192,978,701	\$ 7,378,667,531
<b>ETAPA 2</b>			
Cartera vigente con pagos vencidos:			
Créditos comerciales-			
Actividad empresarial o comercial	\$ 399,643,087	\$ -	\$ 399,643,087
	\$ 399,643,087	\$ -	\$ 399,643,087
<b>ETAPA 3</b>			
Cartera vencida:			
Créditos comerciales-			
Actividad empresarial o comercial	\$ 68,285,724	\$ 5,863,087	\$ 74,148,811
	\$ 68,285,724	\$ 5,863,087	\$ 74,148,811
	\$ 12,081,276,419	\$ 532,779,050	\$ 12,614,055,469
Tipo de crédito	2023		
	Pesos	Importe valorizado Dólares	Total
<b>ETAPA 1</b>			
Cartera vigente sin restricción:			
Créditos comerciales-			
Actividad empresarial o comercial	\$ 3,484,843,795	\$ 634,089,741	\$ 4,118,933,536
	\$ 3,484,843,795	\$ 634,089,741	\$ 4,118,933,536
Cartera vigente restringida:			
Créditos comerciales-			
Actividad empresarial o comercial	\$ 5,025,929,447	\$ 609,727,133	\$ 5,635,656,580
Entidades financieras	389,658,826	-	389,658,826
	\$ 5,415,588,273	\$ 609,727,133	\$ 6,025,315,406

Tipo de crédito	2023		
	Pesos	Importe valorizado Dólares	Total
<b>ETAPA 2</b>			
Cartera vigente con pagos vencidos:			
Créditos comerciales-			
Actividad empresarial o comercial	\$ 327,457,287	\$ 9,655,593	\$ 337,112,880
	<u>\$ 327,457,287</u>	<u>\$ 9,655,593</u>	<u>\$ 337,112,880</u>
<b>ETAPA 3</b>			
Cartera vencida:			
Créditos comerciales-			
Actividad empresarial o comercial	\$ 74,426,404	\$ -	\$ 74,426,404
Entidades financieras	395,618	-	395,618
	<u>\$ 74,822,022</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 74,822,022</u>
	<u>\$ 9,302,711,377</u>	<u>\$ 1,253,472,467</u>	<u>\$ 10,556,183,844</u>

- a. A continuación, se desglosan los créditos comerciales, identificando la cartera no emproblemada y emproblemada, tanto vigente como vencida, al 31 de marzo de 2024 y 2023.

Cartera	2024				
	No emproblemada		Emproblemada		Total
	Etapas 1 y 2	Etapas 3	Etapas 1 y 2	Etapas 3	
Crédito comercial	\$12,097,208,845	\$ 68,118,704	\$ -	\$ 6,030,107	\$12,171,357,656
Entidades					
Financieras	<u>442,697,813</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>442,697,813</u>
	<u>\$12,539,906,658</u>	<u>\$ 68,118,704</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,030,107</u>	<u>\$12,614,055,469</u>
Cartera	2023				
	No emproblemada		Emproblemada		Total
	Etapas 1 y 2	Etapas 3	Etapas 1 y 2	Etapas 3	
Crédito comercial	\$10,091,702,996	\$ 68,973,746	\$ -	\$ 5,452,658	\$10,166,129,400
Entidades					
Financieras	<u>389,658,826</u>	<u>395,618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>390,054,444</u>
	<u>\$10,481,361,822</u>	<u>\$ 69,369,364</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,452,658</u>	<u>\$10,556,183,844</u>

- b. Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la cartera Etapa 3 muestra la siguiente antigüedad:

	2024		
	90 a 180 días	181 a 365 días	Total
Cartera al comercio	\$ 68,973,053	\$ 5,175,758	\$ 74,148,811
	2023		
	90 a 180 días	181 a 365 días	Total
Cartera al comercio	\$ 69,369,364	\$ 5,452,658	\$ 74,822,022

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 la SOFOM presenta aforos por un importe de \$762,850,160 y \$663,749,982 respectivamente, así como intereses cobrados por anticipado por un importe de \$42,437,714 y \$42,030,954 respectivamente, los cuales fueron deducidos del valor nominal de la cartera.

- c. Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los intereses cobrados por la cartera de créditos de la SOFOM son:

Intereses	2024	2023
Actividad empresarial o comercial	\$ 684,199,614	\$ 461,827,097
Entidades financieras	<u>16,868,956</u>	<u>16,085,574</u>
Total	<u>\$ 701,068,570</u>	<u>\$ 477,912,671</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la siguiente cartera se encuentra cedida a los siguientes fideicomisos mediante contratos de compra-venta con el objetivo de garantizar a los fondeadores el cobro de los recursos financieros.

Entidad	Fideicomiso	2024	2023
Factoring Corporativo, S.A. de C.V., SOFOM ER (1)	Fideicomiso F/2284	<u>\$ 943,505,529</u>	<u>\$ 351,586,087</u>
Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM ER (2)	Fideicomiso F/00823	<u>\$ 3,618,542,063</u>	<u>\$ 2,996,163,061</u>

1. La cartera cedida en garantía, a través del Fideicomiso No. 2284 (el Fideicomiso) se mantiene en el balance general de la SOFOM para respaldar el pasivo correspondiente hasta la fecha de su liquidación.

Las recuperaciones de la cartera cedida en garantía son administradas por el Fideicomiso que va separando reservas de efectivo para garantizar el pago de intereses y amortizaciones de capital, entregando los remanentes a la SOFOM.

- a) Fideicomiso Maestro

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el saldo insoluto de la cartera de crédito en la subsidiaria PDN administrada a través del Fideicomiso Maestro creado para la gestión de cobranza asciende a \$3,618,542,063 y \$2,996,163,061 respectivamente.

- b) Cartera cedida o en prenda a Fondeadores

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la subsidiaria PDN tiene cartera cedida u otorgada en prenda para garantizar los créditos obtenidos con instituciones bancarias con un saldo insoluto de \$1,895,237,299 y \$1,234,272,334 respectivamente.

La subsidiaria PDN tiene cartera cedida a través de los siguientes contratos de fideicomiso:

- i. Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, como Fiduciario del Contrato de Fideicomiso de administración y fuente de pago identificado con el número 1968, cuya finalidad preponderante es la de establecer un mecanismo para dar cumplimiento a las obligaciones de la Emisora como Acreditada, al amparo de diversos contratos de apertura de crédito simple celebrados con Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte. Al 31 de marzo de 2024 y 2023 la cartera de crédito cuya cobranza es administrada en dicho fideicomiso asciende a \$525,129,528 y \$616,195,020 respectivamente.
- ii. La cartera otorgada en prenda al 31 de marzo de 2024 y 2023 asciende a \$1,370,107,771 y \$618,077,314 respectivamente.

c) Fideicomisos recibidos en garantía

La subsidiaria PDN tiene celebrados 79 contratos de fideicomiso irrevocables de garantía con diversos clientes, quienes a través de este instrumento garantizan el pago de los créditos, mediante el depósito de bienes muebles e inmuebles en dichos fideicomisos, teniendo la subsidiaria PDN facultades, en su carácter de Fideicomisario, de dar instrucciones al Fiduciario para la enajenación de dichos bienes, en caso de que se incumpla con cualesquiera de las obligaciones contraídas en los contratos celebrados. Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el saldo insoluto de estas operaciones asciende a \$370,701,186 y \$483,601,345 respectivamente.

d) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses y comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito registrados en el margen financiero de la cartera comercial se componen de la siguiente manera:

Tipo de crédito	2024		
	Intereses	Comisiones	Total
Créditos comerciales - Denominados en pesos y dolares-	\$ 591,625,788	\$ 23,917,745	\$ 615,543,533
Entidades financieras	16,868,956	-	16,868,956
Comercial	<u>\$ 608,494,744</u>	<u>\$ 23,917,745</u>	<u>\$ 632,412,489</u>
Tipo de crédito	2023		
	Intereses	Comisiones	Total
Créditos comerciales - Denominados en pesos y dolares-	\$ 459,523,136	\$ 27,447,239	\$ 486,970,375
Entidades financieras	16,085,574	-	16,085,574
Comercial	<u>\$ 475,608,710</u>	<u>\$ 27,447,239</u>	<u>\$ 503,055,949</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito de una de las subsidiarias previamente castigada o eliminada asciende a \$3,472,933 y \$785,000, respectivamente y fueron reconocidas en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

Durante 2024 y 2023, la SOFOM mantiene créditos reestructurados por \$38,691,162 y \$60,032,746 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 la cartera de crédito incluye saldos con partes relacionadas por un monto de \$2,604,024,063 y \$2,099,849,292 respectivamente, los cuales se detallan en la Nota 18.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la cartera que se encuentra garantizando el pago de los pasivos financieros contratados que se detallan en la Nota 15, asciende a \$8,747,679,450 y \$6,674,928,821 respectivamente.

## 8. Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se mantiene una estimación preventiva para riesgos crediticios por \$305,009,959 y \$257,210,155 respectivamente, que se asignó como sigue:

2024	Cartera Vigente (Etapas 1 y 2)	Cartera Vencida (Etapa 3)	Estimación Asignada
Actividad empresarial o comercial	\$ 12,097,208,846	\$ 74,148,811	\$ (303,519,812)
Entidades financieras	<u>442,697,812</u>	<u>-</u>	<u>(1,490,147)</u>
	<u>\$ 12,539,906,658</u>	<u>\$ 74,148,811</u>	<u>\$ (305,009,959)</u>

2023	Cartera Vigente (Etapas 1 y 2)	Cartera Vencida (Etapas 3)	Estimación Asignada
Actividad empresarial o comercial	\$ 10,091,702,996	\$ 74,426,404	\$ (255,887,406)
Entidades financieras	<u>389,658,826</u>	<u>395,618</u>	<u>(1,322,749)</u>
	<u>\$ 10,481,361,822</u>	<u>\$ 74,822,022</u>	<u>\$ (257,210,155)</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la SOFOM mantenía una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al 411.34% y 343.76% respectivamente de la cartera Etapa 3.

La estimación preventiva para riesgos crediticios resultado de la calificación de la cartera al 31 de marzo de 2024 y 2023, registradas en el mismo de acuerdo con lo establecido en la Nota 3, se integran como sigue:

2024					
Grado de riesgo del Crédito	Clasificación de la cartera Con riesgo Etapa 1	Clasificación de la cartera Con riesgo Etapa 2	Clasificación de la cartera Con riesgo Etapa 3	Monto Total de cartera	Monto de la estimación Registrada
A	\$ 9,733,193,830	\$ -	\$ -	\$ 9,733,193,830	\$ (76,706,496)
B	1,858,382,624	14,017,180	-	1,872,399,804	(47,621,517)
C	459,171,356	128,832,991	-	588,004,347	(49,808,730)
D	89,515,761	239,034,247	25,576,714	354,126,722	(96,739,289)
E	<u>-</u>	<u>17,758,669</u>	<u>48,572,097</u>	<u>66,330,766</u>	<u>(34,133,927)</u>
Total Cartera y Estimación	<u>\$12,140,263,571</u>	<u>\$ 399,643,087</u>	<u>\$ 74,148,811</u>	<u>\$12,614,055,469</u>	<u>\$ (305,009,959)</u>
2023					
Grado de riesgo del Crédito	Clasificación de la cartera Con riesgo Etapa 1	Clasificación de la cartera Con riesgo Etapa 2	Clasificación de la cartera Con riesgo Etapa 3	Monto Total de Cartera	Monto de la estimación Registrada
A	\$ 7,948,175,785	\$ 4,501,859	\$ -	\$ 7,952,677,644	\$ (59,432,657)
B	1,806,240,600	9,081,609	-	1,815,322,209	(43,788,188)
C	303,302,175	114,949,676	-	418,251,851	(34,499,953)
D	86,530,382	183,969,453	14,089,026	284,588,861	(72,699,148)
E	<u>-</u>	<u>24,610,283</u>	<u>60,732,996</u>	<u>85,343,279</u>	<u>(46,790,209)</u>
Total Cartera y Estimación	<u>\$10,144,248,942</u>	<u>\$ 337,112,880</u>	<u>\$ 74,822,022</u>	<u>\$10,556,183,844</u>	<u>\$ (257,210,155)</u>

A continuación, se muestra el movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios por el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	2024	2023
Saldo inicial	\$ (277,540,131)	\$ (255,362,335)
Aumento (disminución) a la estimación preventiva por:		
Cargo a resultados	(57,070,367)	(51,965,250)
Aplicaciones	<u>29,600,539</u>	<u>50,117,430</u>
Saldo final	<u>\$ (305,009,959)</u>	<u>\$ (257,210,155)</u>

## 9. Otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integra como sigue:

	2024	2023
Deudores diversos, neto (a)	\$ 191,213,348	\$ 249,866,113
Intercompañías (ver Nota 18)	33,261,386	34,665,035
Anticipo de impuestos	4,926,442	6,430,445
Gastos por comprobar	<u>210,970</u>	<u>2,497,545</u>
Total	<u>\$ 229,612,146</u>	<u>\$ 293,459,138</u>

(a) El saldo de deudores diversos al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integra principalmente por:

- Impuestos por recuperar por ISR e IVA por un monto de \$43,425,434 y \$130,891,740 respectivamente.
- Cuentas por cobrar derivadas de la enajenación de activos fijos por \$19,918,194 y \$19,257,073 respectivamente.
- Cuentas por cobrar por préstamos a prestadores de servicios \$1,717,055 y \$1,476,913 respectivamente.

El importe de los ingresos por arrendamiento reconocido en los resultados del ejercicio en el rubro de otros ingresos fue por \$203,224,460 y \$215,347,232 al 31 de marzo de 2024 y 2023.

## 10. Bienes adjudicados, neto

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integra como sigue:

	2024	2023
Bienes inmuebles (a)	\$ 173,945,052	\$ 137,052,251
Bienes muebles	<u>645,937</u>	<u>2,708,029</u>
	174,590,989	139,760,280
Menos - Reserva para baja de valor de bienes inmuebles	<u>(15,929,316)</u>	<u>(21,769,093)</u>
Total	<u>\$ 158,661,673</u>	<u>\$ 117,991,187</u>

(a) Al 31 de marzo de 2024 y 2023 se han realizado gastos en los bienes inmuebles con el objeto de ponerlos en condiciones de venta por un importe de \$14,055,116 y \$16,240,313, respectivamente.

Los movimientos de la reserva para baja de valor de bienes inmuebles se resumen a continuación por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 son como sigue:

	2024	2023
Saldo inicial	\$ (19,356,975)	\$ (19,328,149)
(Aumento) disminución a la estimación por: (Incremento) aplicaciones	<u>3,427,659</u>	<u>(2,440,944)</u>
Saldo final	<u>\$ (15,929,316)</u>	<u>\$ (21,769,093)</u>

## 11. Propiedades, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integran como sigue:

Equipo propio	2024		
	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor neto en libros
Terreno	\$ 7,101,378	\$ -	\$ 7,101,378
Edificio	71,227,795	(302,569)	70,925,226
Equipo de transporte	25,224,359	(14,429,346)	10,795,013
Equipo de cómputo	23,249,440	(16,157,253)	7,092,187
Mobiliario y equipo de oficina	10,470,419	(8,924,511)	1,545,908
Adaptaciones y mejoras	18,104,319	(2,760,022)	15,344,297
	<u>155,377,710</u>	<u>(42,573,701)</u>	<u>112,804,009</u>
<b>Equipo en arrendamiento</b>			
Equipo de cómputo	1,172,614,088	(611,751,439)	560,862,649
Equipo de transporte	703,452,905	(260,082,633)	443,370,272
Maquinaria y equipo	730,749,300	(414,576,642)	316,172,658
Mobiliario y equipo de oficina	185,195,261	(140,297,665)	44,897,596
	<u>2,792,011,554</u>	<u>(1,426,708,379)</u>	<u>1,365,303,175</u>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 2,947,389,264</b>	<b>\$ (1,469,282,080)</b>	<b>\$ 1,478,107,184</b>
Equipo propio	2023		
	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor neto en libros
Terreno	\$ 1,595,745	\$ -	\$ 1,595,745
Edificio	62,184,240	-	62,184,240
Equipo de transporte	22,232,373	(12,437,257)	9,795,116
Equipo de cómputo	18,562,987	(13,604,091)	4,958,896
Mobiliario y equipo de oficina	10,276,510	(8,399,517)	1,876,993
Adaptaciones y mejoras	15,989,479	(4,564,718)	11,424,761
	<u>130,841,334</u>	<u>(39,005,583)</u>	<u>91,835,751</u>
<b>Equipo en arrendamiento</b>			
Equipo de cómputo	1,380,676,053	(546,057,661)	834,618,392
Equipo de transporte	718,415,724	(155,839,780)	562,575,944
Maquinaria y equipo	692,522,344	(378,677,876)	313,844,468
Mobiliario y equipo de oficina	221,597,938	(121,799,090)	99,798,848
	<u>3,013,212,059</u>	<u>(1,202,374,407)</u>	<u>1,810,837,652</u>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 3,144,053,393</b>	<b>\$ (1,241,379,990)</b>	<b>\$ 1,902,673,403</b>

Los movimientos en la propiedad, mobiliario y equipo son como sigue:

### Equipo propio

#### Costo de adquisición:

Saldos al 31 de marzo de 2022	\$ 146,865,001
Adiciones	8,904,366
Disposiciones	<u>(24,928,033)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2023	130,841,334
Adiciones	28,761,616
Disposiciones	<u>(4,225,240)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2024	<u>\$ 155,377,710</u>

**Depreciación acumulada:**

Saldos al 31 de marzo de 2022	\$ (33,967,265)
Adiciones	(9,011,578)
Disposiciones	<u>3,973,260</u>
Saldos al 31 de marzo de 2023	(39,005,583)
Adiciones	(5,866,365)
Disposiciones	<u>2,298,247</u>
Saldos al 31 de marzo de 2024	<u>\$ (42,573,701)</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2023	<u>\$ 91,835,751</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2024	<u>\$ 112,804,009</u>

**Equipo en arrendamiento****Costo de adquisición**

Saldos al 31 de marzo de 2022	\$ 2,130,628,480
Adiciones	1,289,357,688
Disposiciones	<u>(406,774,109)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2023	3,013,212,059
Adiciones	450,780,938
Disposiciones	<u>(671,981,443)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2024	<u>\$ 2,792,011,554</u>

**Depreciación acumulada**

Saldos al 31 de marzo de 2022	\$ (981,308,952)
Adiciones	(639,079,384)
Disposiciones	<u>418,013,929</u>
Saldos al 31 de marzo de 2023	(1,202,374,407)
Adiciones	(779,857,789)
Disposiciones	<u>555,523,817</u>
Saldos al 31 de marzo de 2024	<u>\$ (1,426,708,379)</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2023	<u>\$ 1,810,837,652</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2024	<u>\$ 1,365,303,175</u>



## 12. Otros activos

Al 31 de marzo, se integra como sigue:

	2024	2023
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles-		
Pagos anticipados (a)	\$ 80,277,680	\$ 130,503,982
Comisiones (b)	48,141,283	43,318,058
Seguro de activo	23,811,674	30,848,124
Gastos diferidos	18,693,351	15,452,589
Gastos de instalación	12,119,792	3,194,222
Depósitos en garantía	1,464,900	1,045,873
Mejoras a oficina	702,151	2,372,247
Mejoras a sistemas	132,628	-
Amortización	(6,993,745)	(7,040,514)
	<u>178,349,714</u>	<u>219,694,581</u>
Otros activos a largo plazo-		
Crédito mercantil (c)	<u>296,554,001</u>	<u>296,554,001</u>
	<u>296,554,001</u>	<u>296,554,001</u>
	<u>\$ 474,903,715</u>	<u>\$ 516,248,582</u>

- a. Corresponde principalmente al pago de comisiones por la colocación de cartera de crédito.
- b. Representa el monto de comisiones pagadas por créditos u operaciones de financiamiento otorgados.
- c. Al 31 de marzo, el crédito mercantil se integra como sigue:

	2024	2023
PDN	\$ 226,967,576	\$ 226,967,576
Clear Leasing	69,745,970	69,745,970
Preser	<u>(159,545)</u>	<u>(159,545)</u>
	<u>\$ 296,554,001</u>	<u>\$ 296,554,001</u>

## 13. Posición en moneda extranjera

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los activos y pasivos de la SOFOM en moneda extranjera ascienden a:

	Dólares americanos 2024	Dólares americanos 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,138,570	\$ 3,957,204
Inversiones en valores	1,100,687	-
Cartera de factoraje	30,867,885	53,016,365
Cartera de crédito	24,314	102,172
Otras cuentas por cobrar	<u>1,997,157</u>	<u>347,408</u>
	<u>38,128,613</u>	<u>57,423,149</u>
Otros organismos	33,617	1,383,077
Acreedores	<u>5,334,604</u>	<u>3,700,163</u>
	<u>5,368,221</u>	<u>5,083,240</u>
Posición activa	<u>32,760,392</u>	<u>52,339,909</u>
Equivalente en moneda nacional	<u>\$ 546,377,818</u>	<u>\$ 946,996,450</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el tipo de cambio utilizado fue de \$16.6780 y \$18.0932 respectivamente por dólar americano.

Al 26 de abril de 2024, la posición en moneda extranjera, es similar a la del cierre del periodo y el tipo de cambio a esa fecha es de \$17.1883 por dólar americano.

#### 14. Pasivos bursátiles

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la SOFOM emitió certificados bursátiles a los siguientes plazos:

Serie	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	2024	2023
Factor 00523	Abril 13, 2023	Abril 4, 2024	\$ 22,834,484	\$ -
Factor 00623	Mayo 4, 2023	Mayo 2, 2024	69,307,556	-
Factor 00723	Mayo 25, 2023	Mayo 2, 2024	29,270,667	-
Factor 00823	Junio 1º, 2023	Mayo 30, 2024	94,372,666	-
Factor 00923	Junio 15, 2023	Mayo 30, 2024	33,308,000	-
Factor 01023	Junio 29, 2023	Junio 27, 2024	133,904,889	-
Factor 01123	Julio 27, 2023	Julio 25, 2024	109,344,444	-
Factor 01223	Agosto 10, 2023	Julio 25, 2024	117,755,556	-
Factor 01323	Agosto 24, 2023	Agosto 22, 2024	160,484,000	-
Factor 01423	Septiembre 21, 2023	Septiembre 19, 2024	135,183,667	-
Factor 01523	Octubre 19, 2023	Octubre 17, 2024	217,908,000	-
Factor 01623	Noviembre 16, 2023	Noviembre 14, 2024	147,063,600	-
Factor 01723	Diciembre 14, 2023	Diciembre 12, 2024	166,974,680	-
Factor 00124	Enero 11, 2024	Enero 9, 2025	182,440,869	-
Factor 00224	Febrero 8, 2024	Febrero 6, 2025	188,997,202	-
Factor 00324	Marzo 7, 2024	Marzo 6, 2025	208,887,589	-
PDN 00223	Julio 13, 2023	Julio 11, 2024	179,242,218	-
Factor 00422	Abril 7, 2022	Abril 5, 2023	-	35,264,153
Factor 00522	Mayo 5, 2022	Mayo 4, 2023	-	29,218,870
Factor 00622	Junio 2, 2022	Junio 1º, 2023	-	34,760,379
Factor 00722	Junio 30, 2022	Junio 29, 2023	-	25,868,221
Factor 00822	Julio 21, 2022	Junio 29, 2023	-	235,707,419
Factor 00922	Julio 28, 2022	Julio 27, 2023	-	246,242,673
Factor 01022	Agosto 25, 2022	Agosto 24, 2023	-	166,346,125
Factor 01122	Septiembre 22, 2022	Septiembre 21, 2023	-	52,424,233
Factor 01222	Octubre 20, 2022	Octubre 19, 2023	-	302,447,500
Factor 01322	Noviembre 17, 2022	Noviembre 16, 2023	-	180,405,647
Factor 01422	Diciembre 15, 2022	Diciembre 14, 2023	-	158,208,900
Factor 00123	Enero 12, 2023	Enero 11, 2024	-	161,232,000
Factor 00223	Febrero 9, 2023	Febrero 8, 2024	-	50,385,000
Factor 00323	Febrero 23, 2023	Febrero 8, 2024	-	103,361,911
Factor 00423	Marzo 16, 2023	Marzo 7, 2024	-	91,521,733
PDN 00222	Junio 16, 2022	Junio 15, 2023	-	150,465,375
PDN 00123	Marzo 30, 2023	Marzo 27, 2024	-	196,975,501
			<u>\$ 2,197,280,087</u>	<u>\$ 2,220,835,640</u>

La tasa de interés pagada durante el ejercicio fue la tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días más un spread que fluctuó de 1.5 a 3.0 puntos. Al 31 de marzo de 2024 y 2023, generaron intereses devengados no pagados por un monto de \$18,735,820 y \$15,279,073 respectivamente.

A partir de la fecha de emisión, y en tanto no sean amortizados, los certificados bursátiles devengarán un interés bruto anual aplicable para el primer periodo de interés; dicha tasa será determinada dos días hábiles antes de la fecha de pago de intereses del periodo correspondiente.

Las principales obligaciones de la SOFOM son:

- Entregar a la otra parte (adquiriente de la deuda) la información financiera, contable y legal que acuerden las partes.

- Entregar a la otra parte cualquier otro documento convenido en el suplemento o en la confirmación, cumplir las leyes, reglamentos y disposiciones que le sean aplicables.
- Mantener en vigor todas las autorizaciones internas, gubernamentales o de cualquier otra índole que fueran necesarias para el cumplimiento de sus obligaciones conforme a este contrato y a las operaciones.
- Notificar por escrito a la otra parte inmediatamente después de que tenga conocimiento de que se encuentra en una causa de terminación anticipada.

Los certificados bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía específica alguna.

El 28 de septiembre de 2021, la SOFOM obtuvo la autorización de la CNBV para un programa de Certificados Bursátiles con carácter revolvente de corto plazo, por un monto de \$2,000,000,000. El plazo será de 5 años contados a partir de la fecha de autorización, según oficio no. 153/10026851/2021 emitido el 28 de septiembre de 2021, otorgando la inscripción preventiva en el registro nacional de valores no. 1497-4.16-2021-026.

El monto, tasa y vencimiento de cada emisión será determinados libremente por la SOFOM, sin exceder del monto autorizado y el plazo señalado.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la SOFOM mantiene un saldo de certificados bursátiles por \$2,197,280,087 y \$2,220,835,640 respectivamente, los cuales están al amparo de los Programas Revolventes de \$2,000,000,000 y \$1,000,000,000 de corto plazo con vigencia de 3 y 2 años, sin garantía.

El 14 de abril de 2021 la subsidiaria PDN, obtuvo la autorización de la CNBV para un programa de Certificado Bursátiles de Corto Plazo por un monto de 1,000,000,000 con autorización mediante el oficio Num. 3424-416-2021-009 con carácter de revolvente; el plazo será de 5 años contados a partir de la fecha de autorización según oficio, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el monto autorizado.

15. Préstamos bancarios y otros organismos

Al 31 de marzo de, se integra como sigue:

2024												2023
Institución	Plazos de vencimiento			Tasa promedio ponderadas	Línea de crédito	Línea de crédito	Línea de crédito no	Tipo de crédito	Corto plazo	Largo plazo	Total corto y largo	Total
	Fecha de vencimiento	(meses)	Aforo		total	utilizada	utilizada				plazo	
Pasivos bancarios												
Nacional Financiera, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo.	Indefinido	60	100%	Tasa Nafin +1.50%	\$ 2,450,000,000	\$ 2,446,479,103	\$ 3,520,897	Simple con garantía prendaria.	\$ 2,001,236,181	\$ 445,242,922	\$ 2,446,479,103	\$ 2,113,764,829
Banco Santander (México), S.A. Institución de Banca Múltiple. Grupo Financiero												
Santander México.	Abril 2025	24	100-110%	TIIE+ 2.80%	900,000,000	743,575,433	156,424,567	Simple con garantía fiduciaria.	743,575,433	-	743,575,433	-
Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple.	Diciembre 2024	15	-	TIIE+ 3.50%	680,136,458	731,216,107	-	Simple sin garantía.	731,216,107	-	731,216,107	-
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo.	Septiembre 2028	60	100%	TIIE + 1.30%	800,000,000	560,352,724	239,647,276	Crédito en cuenta corriente para el descuento de cartera.	294,856,945	265,495,779	560,352,724	273,666,127
				TIIE+1.65%				Crédito en cuenta corriente con garantía prendaria.				
Banco del Bajío, S.A. Institución de Banca Múltiple.	Noviembre 2028	24	130%	TIIE+1.65%	600,000,000	555,860,862	44,139,138	garantía prendaria.	382,694,208	173,166,654	555,860,862	236,101,587
Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Diciembre 2024	12	100-110%	TIIE+ 2.50%	500,000,000	479,751,661	20,248,339	Simple con garantía prendaria.	479,751,661	-	479,751,661	324,732,825
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	Julio 2025	36	100-101%	TIIE 91+ 3.00%	700,000,000	463,146,750	236,853,250	Simple con garantía prendaria.	313,146,750	150,000,000	463,146,750	686,315,503
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo.	Octubre 2024	60	100%	TIIE + 1.00%	400,000,000	397,881,166	2,118,834	Simple con garantía prendaria.	397,881,166	-	397,881,166	337,868,359
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.	Septiembre 2026	24	130%	TIIE+ 2.05%	515,000,000	386,270,934	128,729,066	Crédito simple con garantía prendaria.	294,604,267	91,666,667	386,270,934	423,077,689
				TIIE+ 2.80%				Revolvente con garantía prendaria.				
Banco Santander (México), S.A. Institución de Banca Múltiple. Grupo Financiero Santander México.	Junio 2025	18	100-110%	TIIE+ 2.80%	300,000,000	303,744,542	-	prendaria.	303,744,542	-	303,744,542	300,000,000
Nacional Financiera, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo.	Junio 2026	24	-	TIIE+ 1.86%	300,000,000	267,398,571	32,601,429	Crédito en cuenta corriente.	192,955,846	74,442,725	267,398,571	271,931,064
Banco Bancrea, S.A. Institución de Banca Múltiple.	Septiembre 2027	48	100-120%	TIIE + 3.85%	250,000,000	202,778,018	47,221,982	Simple con garantía prendaria.	157,599,579	45,178,439	202,778,018	-
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca de Múltiple.	Mayo 2024	36	100-120%	TIIE + 3.00%	200,000,000	202,040,775	-	Simple con garantía prendaria.	202,040,775	-	202,040,775	201,835,363
Banco Ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Ve por Más.	Noviembre 2024	36	100-130%	TIIE+ 2.80%	250,000,000	193,039,444	56,960,556	Simple con garantía prendaria.	193,039,444	-	193,039,444	198,430,103
Intercam Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple, Intercam Grupo Financiero.	Junio 2027	42	100-120%	TIIE+ 3.00%	200,000,000	156,873,072	43,126,928	Simple con garantía prendaria.	156,873,072	-	156,873,072	-
Nacional Financiera, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo.	Indefinido	12	100%	TIIE + (1.43% - 1.52%)	300,000,000	150,879,607	149,120,393	Simple con garantía prendaria.	150,879,607	-	150,879,607	549,453,002
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.	Diciembre 2024	36	100-130%	TIIE+ 3.00%	300,000,000	141,799,613	158,200,387	Simple con garantía prendaria.	141,799,613	-	141,799,613	172,437,331
Banco del Bajío, S.A. Institución de Banca Múltiple.	Agosto 2025	36	100-125%	TIIE+ 2.00%	350,000,000	96,659,877	253,340,123	Simple.	71,199,891	25,459,986	96,659,877	115,840,336
Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple.	Junio 2024	60	100-125%	TIIE+ 2.00%	200,000,000	87,088,703	112,911,297	Simple con garantía prendaria.	83,626,985	3,461,718	87,088,703	98,545,743
Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.												
CI Banco, S.A.	Marzo 2025	60	-	FIJA 8.15%	400,000,000	57,479,206	342,520,794	Simple.	57,479,206	-	57,479,206	114,932,539
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca de Múltiple.	Marzo 2025	60	-	TIIE+ 2.75%	150,000,000	34,857,028	115,142,972	Simple con garantía prendaria.	34,857,028	-	34,857,028	95,906,088
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca de Múltiple.	Diciembre 2024	60	-	TIIE + 1.80%	300,000,000	33,623,898	266,376,102	Simple con obligado solidario.	33,623,898	-	33,623,898	100,716,634
Banco del Bajío, S.A. Institución de Banca Múltiple.	Agosto 2025	36	100-125%	TIIE+ 2.00%	19,536,910	19,653,915	-	Simple.	9,134,033	10,519,882	19,653,915	-
Banco del Bajío, S.A. Institución de Banca Múltiple.	Mayo 2025	35	100-125%	TIIE+ 2.75%	50,000,000	16,244,668	33,755,332	Cuenta corriente.	15,587,187	657,481	16,244,668	18,666,430
Banco del Bajío, S.A. Institución de Banca Múltiple.	Junio 2025	35	100-125%	TIIE+ 2.50%	100,000,000	11,771,470	88,228,530	Simple.	9,660,304	2,111,166	11,771,470	27,527,529
Banco del Bajío, S.A. Institución de Banca Múltiple.	Abril 2025	36	100-125%	TIIE+ 2.00%	16,296,000	7,212,303	9,083,697	Simple.	6,703,053	509,250	7,212,303	12,740,730
MD Leasing, L.L.C.	Marzo 2024	12	100-110%	TIIE+ 1.50%	439,010	-	439,010	Cuenta en cuenta corriente.	-	-	-	439,010
Total pasivos bancarios					\$ 11,231,408,378	\$ 8,747,679,450	\$ 2,540,710,899		\$ 7,459,766,781	\$ 1,287,912,669	\$ 8,747,679,450	\$ 6,674,928,821

El 31 de marzo de 2024 y 2023, los pasivos bancarios están presentados en moneda nacional.

Los intereses registrados en resultados al 31 de marzo de 2024 y 2023 por emisiones bursátiles, préstamos bancarios y préstamos terceros ascienden a \$422,347,117 y \$341,985,746 respectivamente.

- (1) El 4 de junio de 2021, la SOFOM celebró un contrato de crédito con Banco del Bajío, S.A. La línea autorizada es de \$200,000,000 en un plazo de 60 meses aplicando una tasa del TIIE más 2.75 puntos, vigente a partir de esta fecha.
- (2) El 24 de junio de 2021, la SOFOM obtuvo un incremento en la línea de crédito autorizada por Santander, S.A. La línea original era de \$400,000,000 y se incrementó en \$200,000,000, quedando un monto total de \$600,000,000 a un plazo de 18 meses aplicando una tasa del TIIE más 2.80 puntos, vigente a partir de esta fecha.
- (3) El 28 de noviembre de 2019, la SOFOM celebró un contrato de crédito revolvente con Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. La línea autorizada es de \$600,000,000 en un plazo de 60 meses aplicando una tasa del TIIE más 2 puntos, vigente a partir de esta fecha. El crédito será amortizado mediante 7 pagos trimestrales por \$75,000,000 cada uno en las fechas establecidas en el propio contrato.
- (4) El 6 de noviembre de 2019 se celebró un contrato de apertura de línea de crédito para el financiamiento de hasta por \$400,000,000 o su equivalente en dólares entre el Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (“Bancomext”), y Factoring Corporativo, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., la tasa de interés aplicable para cada disposición será la que convenga Bancomext y la SOFOM previo a la disposición.

La tasa de interés promedio ponderada de los préstamos bancarios durante el periodo de 2024 y 2023 fue de 13.90 y 13.24 respectivamente.

## 16. Otras cuentas por pagar

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integra como sigue:

	2024	2023
Deuda privada a corto plazo (a)	\$ 1,160,395,386	\$ 1,526,412,797
Acreedores diversos (b)	241,467,142	186,930,065
Proveedores (c)	102,508,584	98,793,346
Otros impuestos y derechos (d)	<u>68,021,807</u>	<u>60,635,999</u>
	<u>\$ 1,572,392,919</u>	<u>\$ 1,872,772,207</u>

- (a) La SOFOM al 31 de marzo de 2024 y 2023 contrató financiamientos de corto plazo con inversionistas calificados por un monto de \$1,160,395,386 y \$1,526,412,797 respectivamente, a tasas de interés brutas variable del 8.00% al 14.73% para 2024 y del 7.00% al 14.52% para 2023, sobre saldos insolutos pagaderos cada 28 días con amortizaciones a los 180 días.
- (b) Representa adeudos por la adquisición de bienes y servicios.
- (c) Representa adeudos por la adquisición de equipos destinados al arrendamiento y venta.
- (d) Incluye el impuesto al valor agregado que, de conformidad con las disposiciones aplicables al impuesto al valor agregado, para el año de 2023, dicho impuesto se determina con base a flujo de efectivo.

## 17. Beneficios a empleados

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los beneficios a empleados se integran como sigue:

- a. El costo neto del período por las obligaciones derivadas del plan de financiamiento de los beneficios por primas de antigüedad, indemnización legal e indemnización sustitutiva de jubilación, ascendió al 31 de marzo de 2024 y 2023 a \$1,187,562 y \$1,062,081 respectivamente.

Este plan cubre también primas de antigüedad, que consisten en un pago único de 12 días por cada año trabajado con base al último sueldo, limitado al doble del salario mínimo establecido por ley.

Asimismo, se incluye la provisión de indemnizaciones provenientes de obligaciones asumidas, de acuerdo con los términos del plan de beneficios. El pasivo relativo y el costo anual de beneficios se calculan por actuario independiente conforme a las bases definidas en los planes, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

- b. Los montos reconocidos para integrar el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o el activo neto por beneficios definidos (ANBD), son:

	2024	2023
Obligación por beneficios definidos	\$ 13,967,639	\$ 11,910,453
Valor razonable de los activos del plan	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivo neto por beneficios definidos	<u>\$ 13,967,639</u>	<u>\$ 11,910,453</u>
Remediones reconocidas en ORI:		
Ganancias en los retornos de los activos del plan	(1,482,266)	(677,882)

La vida laboral remanente promedio es de 10-18 años.

- c. El costo de beneficios definidos integrado del período se integra como sigue:

	2024	2023
Costo del servicio	\$ 939,926	\$ 806,493
Costo financiero	206,462	174,361
Pérdida actuarial	<u>41,174</u>	<u>81,227</u>
	<u>\$ 1,187,562</u>	<u>\$ 1,062,081</u>

- d. La conciliación entre los saldos iniciales y finales del pasivo neto por beneficios definidos es comosigue:

	2024	2023
Saldo inicial	\$ 12,780,077	\$ 10,848,372
Costo de beneficios definidos	1,187,562	1,062,081
Pagos efectuados sin el uso de los activos del plan	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>\$ 13,967,639</u>	<u>\$ 11,910,453</u>

Las principales hipótesis actuariales utilizadas en los cálculos actuariales son:

	2024 %	2023 %
Tasa de descuento	9.50 - 10.30	9.00 - 10.30
Tasa de incremento salarial	5.50 - 5.80	5.50 - 5.80

- e. La Entidad por ley realiza pagos equivalentes al 2% del salario integrado de sus trabajadores (topado) al plan de contribución definida por concepto sistema de ahorro para el retiro establecido por ley. El gasto por este concepto al 31 de marzo de 2024 y 2023 fue de \$536,106 y \$442,247 respectivamente.

## 18. Cuadro de vencimiento de activos y pasivos

A continuación, se muestran los plazos de vencimientos de los principales rubros de activo y pasivo al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Activos	2024			Total
	Hasta un año	Dos años	De dos años en adelante	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 816,822,059	\$ -	\$ -	\$ 816,822,059
Inversiones en valores	288,733,129	-	-	288,733,129
Cartera de crédito (Neta)	8,977,948,013	1,944,003,075	1,387,094,422	12,309,045,510
Otras cuentas por cobrar (neto)	<u>229,612,146</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>229,612,146</u>
Total activos	<u>\$10,313,115,347</u>	<u>\$ 1,944,003,075</u>	<u>\$ 1,387,094,422</u>	<u>\$13,644,212,844</u>
Pasivos bursátiles	\$ 2,197,280,087	\$ -	\$ -	\$ 2,197,280,087
Préstamos bancarios y de otros organismos	7,459,766,781	1,087,687,954	200,224,715	8,747,679,450
Documentos por pagar	1,160,395,386	-	-	1,160,395,386
Otros pasivos	<u>437,183,600</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>437,183,600</u>
Total pasivos	<u>11,254,625,854</u>	<u>1,087,687,954</u>	<u>200,224,715</u>	<u>12,542,538,523</u>
Activos menos pasivos	<u>\$ (941,510,507)</u>	<u>\$ 856,315,121</u>	<u>\$ 1,186,869,707</u>	<u>\$ 1,101,674,321</u>

  

Activos	2023			Total
	Hasta un año	Dos años	De dos años en adelante	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 291,692,203	\$ -	\$ -	\$ 291,692,203
Inversiones en valores	202,900,383	-	-	202,900,383
Derivados	5,881,980	-	-	5,881,980
Cartera de crédito (Neta)	7,441,079,269	1,709,026,672	1,148,867,748	10,298,973,689
Otras cuentas por cobrar (neto)	<u>293,459,138</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>293,459,138</u>
Total activos	<u>\$ 8,235,012,973</u>	<u>\$ 1,709,026,672</u>	<u>\$ 1,148,867,748</u>	<u>\$11,092,907,393</u>
Pasivos bursátiles	\$ 2,220,835,640	\$ -	\$ -	\$ 2,220,835,640
Préstamos bancarios y de otros organismos	6,208,716,636	1,651,869,346	340,755,636	8,201,341,618
Documentos por pagar	366,124,785	-	-	366,124,785
Otros pasivos	<u>11,910,453</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,910,453</u>
Total pasivos	<u>8,807,587,514</u>	<u>1,651,869,346</u>	<u>340,755,636</u>	<u>10,800,212,496</u>
Activos menos pasivos	<u>\$ (572,574,541)</u>	<u>\$ 57,157,326</u>	<u>\$ 808,112,112</u>	<u>\$ 292,694,897</u>

## 19. Saldos y operaciones con partes relacionadas

La SOFOM y sus subsidiarias, llevan a cabo operaciones entre empresas relacionadas, las cuales originan ingresos a una entidad y egresos a otra. Las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron y persisten las de aquellas entidades que no consolidan.

Los principales saldos por cobrar y por pagar con compañías relacionadas de la SOFOM al 31 de marzo de 2024 y 2023, ascienden a:

	2024	2023
Por operaciones de crédito-		
Cubo Capital, S.A. de C.V. (a)	\$ 1,164,528,656	\$ 856,138,321
Aetus, S.A.P.I. de C.V. (b)	633,761,402	542,354,813
Exchange Alley, S.A. de C.V. (c)	402,420,099	365,985,983
Cubo Fin Capital, S.A. de C.V. (d)	364,354,905	307,167,732
Forestal Xochiapa, S.P.R. de R.L. de C.V. (e)	20,971,923	20,010,264
Operadora Inmobiliaria del Sureste, S.A. de C.V. (f)	13,957,659	-
ACHL (g)	4,029,419	4,029,419
Agroindustrial Aguafría, A.R. de I.C. de R.L. de C.V.	-	1,150,319
Siltromex, S.P.R. de R.L. de C.V.	-	3,012,441
Grupo Consupago S.A. de C.V.	-	-
	<u>\$ 2,604,024,063</u>	<u>\$ 2,099,849,292</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Cubo Fin Capital, S.A. de C.V.	\$ 9,484,075	\$ 9,484,075
JACHO	9,000,000	9,000,000
Pull Servicios, S.A. de C.V.	7,301,753	7,202,753
Exchange Alley, S.A. de C.V.	7,208,608	8,908,608
Cubo Capital, S.A. de C.V.	266,950	69,600
	<u>\$ 33,261,386</u>	<u>\$ 34,665,036</u>
Otras cuentas por pagar:		
ACHO	\$ 545,651,327	\$ 486,300,001
JACHO	116,518,088	116,500,319
KCHE	1,237,223	41,223,750
JRCHE	560,659	27,050,187
	<u>\$ 663,967,297</u>	<u>\$ 671,074,257</u>
Prestamos de otros organismos		
Consubanco S.A. I.B.M. (h)	<u>\$ 731,216,108</u>	<u>\$ -</u>

A continuación, se describen los principales contratos con partes relacionadas:

- a. Contrato de crédito en cuenta corriente de fecha 30 de junio de 2017, por \$150,000,000.00, con vigencia de 24 meses, renovables automáticamente con una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

Contrato de crédito en cuenta corriente celebrado el 13 de diciembre de 2019 por \$300,000,000.00, con vigencia de 24 meses renovable automáticamente con una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

Contrato de crédito en cuenta corriente celebrado el 31 de enero de 2022 por \$300,000,000.00, con vigencia de 24 meses renovables automáticamente con una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

Contrato de crédito en cuenta corriente celebrado el 04 de abril de 2022 por \$320,000,000.00, con vigencia de 24 meses renovable automáticamente con una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

- b. Contrato de crédito en cuenta corriente de fecha 30 de junio de 2017, por \$150,000,000.00, con vigencia de 24 meses, renovables automáticamente con una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

Contrato de crédito con cuenta corriente celebrado el 13 de diciembre de 2019, por \$500,000,000.00,



con vigencia de 24 meses, renovable automáticamente con una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

- c. Contrato de crédito en cuenta corriente celebrado el 13 de diciembre de 2019 por \$150,000,000.00, con vigencia de 24 meses, renovable automáticamente con una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

Contrato de crédito revolvente celebrado el 6 de marzo de 2020 por \$131,000,000.00, con vigencia de 24 meses renovables automáticamente, a una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

Contrato de crédito revolvente por \$108,000,000.00, con vigencia de 24 meses renovable automáticamente, a una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

- d. Contrato de crédito en cuenta corriente de fecha 30 de junio de 2017, por \$150,000,000.00, con vigencia de 24 meses, renovables automáticamente con una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

Contrato de crédito en cuenta corriente de fecha 13 de diciembre de 2019, por \$200,000,000.00, con vigencia de 24 meses, renovable automáticamente con una tasa de THIE más 7.00 puntos porcentuales.

- e. Contrato de apertura de crédito en cuenta corriente suscrito con Forestal Xochiapa, S.P.R. de R.L. de C.V., el 21 de abril de 2015, su primer modificatorio del 21 de abril de 2016, por \$2,000,000.00, segundo modificatorio del 21 de abril de 2017, por \$2,000,000.00, tercer modificatorio el 21 de abril de 2018 por \$3,000,000.00 y cuarto modificatorio el 9 de julio de 2018 por \$3,750,000.00, con interés mensual sobre saldo insoluto a una tasa de interés anual fija de 11.5% con vigencia de un año, renovable automáticamente.

Contrato simple con garantía hipotecaria de fecha 30 de marzo de 2023, por \$20,000,000, con vigencia de 48 meses, a una tasa de THIE más 6.50 puntos porcentuales.

- f. Contrato de crédito simple de fecha 13 de diciembre de 2023, por \$7,000,000 con vigencia de 18 meses, a una tasas de THIE más 6.50 puntos porcentuales.

Contrato de crédito simple de fecha 13 de marzo de 2024, por \$8,000,000 con vigencia de 18 meses, a una tasas de THIE más 6.50 puntos porcentuales.

- g. Contrato de apertura de crédito simple, celebrado el 7 de julio de 2022, por un monto de \$4,000,000.00, con vigencia de 36 meses a una tasa de interés interbancario de equilibrio (THIE) más 3.0 puntos porcentuales.

- h. El 26 de septiembre de 2023, la SOFOM celebró un Convenio de Cesión de Deuda y Sustitución de Acreditado con Consubanco S.A. IBM por un monto de \$680,136,457.73, con fecha de pago el día 30 de diciembre de 2024, aplicando una tasa de interés de THIE más 3.0% adicionales, vigente a partir de esa fecha. Esta operación no implicó flujo de efectivo.

Las principales operaciones celebradas al 31 de marzo de 2024 y 2023, con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2024	2023
Ingresos por:		
Intereses	\$ 121,229,985	\$ 85,222,477
Uso de instalaciones	<u>90,000</u>	<u>90,000</u>
	<u>\$ 121,319,985</u>	<u>\$ 85,312,477</u>

	2024	2023
Egresos por:		
Intereses pagados	\$ 26,360,171	\$ 22,033,741
Servicios administrativos	1,500,000	1,500,000
Uso de portal	1,050,000	1,560,000
Donativos	42,750	42,750
	<u>\$ 28,952,921</u>	<u>\$ 25,136,491</u>

## 20. Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integra como sigue:

	2024	2023
Diversos	\$ 16,806,549	\$ 8,000,786
Participación en acciones otras	6,065,017	10,255
Ingresos por trámites y servicios	5,208,373	17,754,443
Ingresos por venta de equipo	4,074,662	-
Ingresos notariales	1,399,565	2,052,892
Ingresos por seguros	466,500	133,231
Ingresos por renta de inmuebles	86,800	108,000
Ingresos por venta de cartera	-	9,858,557
Cancelación ISR	-	257,545
Ingresos en venta de activo fijo	-	1,456
	<u>34,107,466</u>	<u>38,177,165</u>
Costo de venta de equipo	(89,651,358)	(6,226,672)
Gastos financieros	(7,428,759)	(943,724)
Pérdida en venta de bienes adjudicados	(1,909,154)	(3,904,604)
Gastos notariales originación	(1,500,803)	(804,737)
Pérdida en venta de activo fijo	(262,643)	-
Reserva de bienes adjudicados	-	(2,440,943)
Otros gastos	-	(105)
	<u>(100,752,717)</u>	<u>(14,320,785)</u>
	<u>\$ (66,645,251)</u>	<u>\$ 23,856,380</u>

## 21. Gastos de administración y promoción

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integra como sigue:

	2024	2023
Sueldos y salarios y contribuciones	\$ 37,284,879	\$ 34,155,843
Asesorías profesionales	24,482,399	24,797,568
Otros	11,335,353	12,214,707
Honorarios profesionales	10,673,561	9,129,154
Amortizaciones	6,410,951	4,248,119
Impuestos y derechos federales	4,297,313	5,148,029
Arrendamientos de inmuebles	3,627,949	3,326,204
Comisiones a personas físicas y morales	3,442,299	1,580,014

	2024	2023
Mantenimiento y reparación	2,701,245	974,623
Gastos no deducibles	1,930,384	2,039,647
Depreciaciones	1,813,716	1,551,447
Servicios Administrativos	1,623,374	5,897,173
Prima de seguros y fianzas	1,126,461	1,487,744
Participación a los trabajadores en las utilidades	594,000	-
Publicidad y propaganda	461,098	611,890
Telefonía	444,936	668,774
	<u>\$ 112,249,918</u>	<u>\$ 107,830,936</u>

## 22. Impuesto a la utilidad

La SOFOM está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2023 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores.

**Conciliación del resultado contable fiscal** - Las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal de la SOFOM fue la estimación preventiva para riesgos crediticios, la depreciación y amortización de activos y gastos diferidos y el ajuste anual por inflación, los cuales tienen tratamiento diferente para efectos contables y fiscales.

- a. La provisión en resultados del ISR se integra como sigue:

	2024	2023
ISR:		
Causado	\$ (36,347,140)	\$ (40,091,486)
Diferido	<u>15,387,335</u>	<u>9,409,311</u>
	<u>\$ (20,959,805)</u>	<u>\$ (30,682,175)</u>

- b. La conciliación de la tasa legal de ISR y la tasa efectiva expresadas como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es:

	2024	2023
Tasa legal	30%	30%
Efecto de diferencias permanentes	1%	1%
Reserva para ISR diferido	(14%)	-
Más efectos de la inflación	<u>(3%)</u>	<u>(6%)</u>
Tasa efectiva	<u>14%</u>	<u>25%</u>

- c. Los principales conceptos que originan el saldo del activo por ISR diferido, son:

	2024	2023
ISR diferido activo:		
Maquinaria y equipo en arrendamiento	\$ 198,605,188	\$ 172,790,553
Estimación preventiva para riesgos crediticios y otras	109,681,688	95,195,184
Pasivos acumulados	28,120,546	19,893,701
Efecto de pérdidas fiscales por amortizar	23,220,092	32,609,677
Comisiones pagadas por anticipado por originación del crédito	13,919,240	12,377,573
Bienes adjudicados	6,132,662	7,858,748
Ingresos diferidos y otros	4,693,453	6,815,212
Anticipo de clientes	<u>804,733</u>	<u>1,431,369</u>
ISR diferido activo	385,177,602	348,972,017

	2024	2023
Pagos anticipados	(36,282,325)	(37,978,281)
Instrumentos financieros derivados	-	(851,547)
ISR diferido pasivo	<u>(36,282,325)</u>	<u>(38,829,828)</u>
Reserva para ISR diferido	<u>(39,651,687)</u>	<u>(49,850,223)</u>
ISR diferido	309,243,590	260,291,966
PTU diferido	<u>6,854,343</u>	<u>5,220,756</u>
	<u>\$ 316,097,933-</u>	<u>\$ 265,512,722</u>

- d. Los beneficios de las pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar por los que ya se ha reconocido el activo por ISR diferido, pueden recuperarse cumpliendo con ciertos requisitos. Los años de vencimiento y sus montos actualizados al 31 de marzo de 2024, son:

Año de vencimiento	Base de pérdidas amortizables
2026	\$ 5,185,813
2027	38,437,814
2028	23,309,196
2030	<u>10,467,485</u>
	<u>\$ 77,400,308</u>

## 23. Capital contable

- a. El capital social a valor nominal al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integra como sigue:

	2024 Número de acciones	2023 Valor nominal
Capital Fijo- Serie A	95,474,430	\$ 95,474,430
Capital variable- Serie B	<u>644,966,169</u>	<u>644,966,169</u>
Total	<u>740,440,599</u>	<u>\$ 740,440,599</u>

El capital social está integrado por acciones comunes nominativas con valor nominal de \$1.00 peso. Las acciones de la serie "A" representan el 67% del capital social. La serie "B" representa el 33% del capital social.

El 28 de abril de 2023, mediante Asamblea General Ordinaria, se aprobó el decreto de dividendos y pago de dividendos en efectivo por \$72,000,000 provenientes de la cuenta de "resultados de ejercicios anteriores". En esta misma fecha se aprobó la aplicación del resultado del ejercicio 2022, como sigue \$17,998,640, de la utilidad del ejercicio a la reserva legal y el remanente a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores". Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el importe de la reserva legal a valor nominal asciende a \$120,855,507 y \$102,856,867 respectivamente.

El 29 de abril de 2022, mediante Asamblea General Ordinaria, se aprobó el decreto de dividendos y pago de dividendos en efectivo por \$59,700,000 provenientes de la cuenta de "resultados de ejercicios anteriores". En esta misma fecha se aprobó la aplicación del resultado del ejercicio 2022, como sigue \$17,310,555. de la utilidad del ejercicio a la reserva legal y el remanente a la cuenta de "Resultados de

ejercicios anteriores”.

Las utilidades retenidas incluyen la reserva legal de acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la SOFOM, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR sobre dividendos a cargo de la SOFOM a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Los dividendos pagados provenientes de utilidades generadas a partir del 1º de enero de 2014 a personas físicas residentes en México y a residentes en el extranjero, pudieran estar sujetos a un ISR adicional de hasta el 10%, el cual deberá ser retenido por la SOFOM.

## 24. Contingencias

Al 31 de marzo de 2024, en opinión de la Administración y de sus asesores fiscales, legales y laborales internos y externos, la SOFOM no espera contingencias como consecuencia de las operaciones propias de su actividad que representen pasivos contingentes.

## 25. Cuentas de orden (no auditadas)

Las cuentas de orden para efectos de la presentación requerida por la Comisión forman parte del balance general consolidado, sin embargo, únicamente fueron sujetas de auditoría externa las cuentas de orden en donde se registran las operaciones que tienen relación directa con las cuentas del balance general consolidado, las cuales al 31 de marzo de 2024 y 2023, se integran como sigue:

	2024	2023
Compromisos crediticios	\$ 5,147,942,260	\$ 3,430,642,897
Intereses de cartera vencida	\$ 1,422,175	\$ 1,377,543
Registro de castigos	\$ 30,664,616	\$ 9,105,476
Rentas por devengar	\$ 1,207,073,206	\$ 1,897,691,354
Intereses por devengar	\$ 1,298,579,572	\$ 972,466,059
Avales otorgados	\$ 33,623,898	\$ 125,885,832

## 26. Compromisos

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 las entidades subsidiarias Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad No Regulada (“PDN”) y Preser, S.A. de C.V. (“PRESER”) tienen contraídos los siguientes compromisos:

- Contrato de arrendamiento que celebró la SOFOM el 2 de enero de 2020, con vigencia de 10 años forzosos y pagos mensuales en esos, los cuales se ajustaran anualmente durante la vigencia del contrato con base en las variaciones del INPC. Los costos incurridos al 31 de marzo de 2024 y 2023 asciende a \$515,396 y \$492,448 respectivamente.
- Contrato de arrendamiento del inmueble de oficinas celebrado entre PDN y Operadora de Negocios CCV, S.A. de C.V., de fecha 1 de enero de 2023, con una vigencia de 5 años forzosos y pagos

mensuales en pesos, los cuales se ajustan anualmente durante la vigencia del contrato con base en las variaciones del Índice Nacional de Precios al Consumidor (“INPC”). Los costos incurridos por la celebración de este contrato al 31 de marzo de 2024 y 2023 fue de \$1,498,585 y \$1,436,527 respectivamente. Este contrato fue renovado el 1 de enero de 2023 con una vigencia de 5 años.

- c) Contrato de arrendamiento de la bodega para almacén celebrado entre PDN y el Sr. Leandro Payró Germán, celebrado de fecha 1 de enero de 2023, con una vigencia de 5 años forzosa y pagos mensuales en pesos, los cuales se ajustan anualmente durante la vigencia del contrato con base en las variaciones del INPC. Los costos incurridos por la celebración de este contrato al 31 de marzo de 2024 y 2023 fue de \$636,493 y \$610,135 respectivamente. Este contrato fue renovado el 1 de enero de 2023 con una vigencia de 5 años.
- d) Contrato de arrendamiento de oficina celebrado con Lozano & Strategy, S.C., de fecha 1 de junio de 2023, con una vigencia de un año forzosa y pagos mensuales en pesos a partir del 1 de junio de 2023 y hasta el 31 de mayo de 2024. Los costos incurridos por la celebración de este contrato al 31 de marzo de 2024 y 2023 asciende a \$105,000 y \$99,000 respectivamente.
- e) Contrato de arrendamiento de oficina celebrado con Desarrollos Alusa, S.A. de C.V., de fecha 1 de agosto de 2023 con una vigencia de dos años forzosa y pagos mensuales en pesos, concluyendo el 31 de julio de 2025. Los costos incurridos por la celebración de este contrato al 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a \$116,444 y \$102,900 respectivamente.
- f) Contrato de arrendamiento de oficina celebrado con el Sr. José Adolfo Ríos García, de fecha 1 de marzo de 2024 con una vigencia de un año forzosa y pagos mensuales en pesos, concluyendo el 28 de febrero de 2025. Los costos incurridos por la celebración de este contrato al 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a \$71,488 y \$67,439 respectivamente.
- g) Contrato de arrendamiento de oficina celebrado con Grupo Asvec, S.A. de C.V., de fecha 1 de febrero de 2024 con una vigencia de un año forzosa y pagos mensuales en pesos, concluyendo el 31 de enero de 2025. Los costos incurridos por la celebración de este contrato al 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a \$95,000 y \$105,000 respectivamente.
- h) Al 31 de marzo de 2020, PDN funge como aval de su tenedora Factoring Corporativo, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., derivado de la obtención de un crédito simple por parte del Banco Sabadell, S.A. IBM, hasta por \$300,000,000 con vigencia de 60 meses. El saldo al 31 de marzo de 2024 y 2023 asciende a \$33,623,898 y \$125,885,832 respectivamente.

## 27. Información por segmentos

La información por segmentos operativos se presenta con base en el enfoque gerencial y adicionalmente se presenta información general por productos.

	2024		
	Cartera de crédito	Arrendamiento	Total
Ingresos por operaciones de factoraje y crédito	\$ 608,494,743	\$ -	\$ 608,494,743
Ingresos por arrendamiento financiero	-	92,573,827	92,573,827
Ingresos por comisiones	22,286,176	1,631,569	23,917,745
Ingreso y rendimientos sobre valores y otros	11,443,131	2,048,170	13,491,301
Gastos por intereses	<u>(387,729,230)</u>	<u>(34,617,887)</u>	<u>(422,347,117)</u>
Margen financiero, por operaciones de factoraje y crédito	<u>\$ 254,494,820</u>	<u>\$ 61,635,679</u>	<u>\$ 316,130,499</u>

	2024		
	Cartera de crédito	Arrendamiento	Total
Ingresos por venta de equipo	\$ 161,660	\$ 3,913,002	\$ 4,074,662
Costo de venta	<u>(11,757)</u>	<u>(89,639,601)</u>	<u>(89,651,358)</u>
Utilidad (Pérdida) bruta por venta de equipo	<u>\$ 149,903</u>	<u>\$ (85,726,599)</u>	<u>\$ (85,576,696)</u>
Ingresos por arrendamiento puro	\$ -	\$ 203,224,459	\$ 203,224,459
Depreciación en equipo arrendamiento	<u>-</u>	<u>(122,294,344)</u>	<u>(122,294,344)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,930,115</u>	<u>\$ 80,930,115</u>
	2023		
	Cartera de crédito	Arrendamiento	Total
Ingresos por operaciones de factoraje y crédito	\$ 475,608,711	\$ -	\$ 475,608,711
Ingresos por arrendamiento financiero	-	2,303,960	2,303,960
Ingresos por comisiones	22,962,153	4,485,085	27,447,238
Ingreso y rendimientos sobre valores y otros	12,621,918	379,779	13,001,697
Gastos por intereses	<u>(284,790,789)</u>	<u>(57,194,957)</u>	<u>(341,985,746)</u>
Margen financiero, por operaciones de factoraje y crédito	<u>\$ 226,401,993</u>	<u>\$ (50,026,133)</u>	<u>\$ 176,375,860</u>
Ingresos por venta de equipo	\$ 408,613	\$ 9,451,979	\$ 9,860,592
Costo de venta	<u>(163,868)</u>	<u>(6,062,804)</u>	<u>(6,226,672)</u>
Utilidad (Pérdida) bruta por venta de equipo	<u>\$ 244,745</u>	<u>\$ 3,389,175</u>	<u>\$ 3,633,920</u>
Ingresos por arrendamiento puro	\$ -	\$ 215,347,233	\$ 215,347,233
Depreciación en equipo arrendamiento	<u>-</u>	<u>(127,206,138)</u>	<u>(127,206,138)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88,141,095</u>	<u>\$ 88,141,095</u>

## 28. Hechos posteriores

a) **Certificados bursátiles** - La SOFOM pagó certificados bursátiles como sigue:

Emisión	Serie	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Monto
	Factor 00424	Abril 4, 2024	Abril 3, 2025	\$ 218,290,000
				<u>\$ 218,290,000</u>
Pagos	Factor 00523	Abril 13, 2023	Abril 4, 2024	\$ 22,869,500
	Factor 00623	Mayo 3, 2023	Mayo 2, 2024	35,080,503
	Factor 00723	Mayo 24, 2023	Mayo 2, 2024	14,815,552
	Factor 00823	Junio 1º., 2023	Mayo 30, 2024	32,184,051
	Factor 00923	Junio 15, 2023	Mayo 30, 2024	11,359,077
	Factor 01023	Junio 29, 2023	Junio 27, 2024	32,610,227
	Factor 01123	Julio 27, 2023	Julio 25, 2024	22,845,454
	Factor 01223	Agosto 10, 2023	Julio 25, 2024	24,602,796

Factor 01323	Agosto 24, 2023	Agosto 22, 2024	28,230,097
PDN 00223	Julio 13, 2023	Julio 11, 2024	<u>46,410,987</u>
			<u>\$ 271,008,244</u>

- b) **Préstamos bancarios** - La SOFOM y sus subsidiarias realizaron diversos pagos de capital e intereses a las instituciones de créditos según detalle:

Institución Bancaria	Vencimientos	Monto
Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo.	Varios	\$ 238,630,158
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo	Varios	49,077,203
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple.	Varios	47,921,324
Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo.	Varios	46,662,741
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.	Varios	36,557,828
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo	Varios	35,471,727
Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple.	Varios	22,244,977
Nacional Financiera, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo.	Varios	15,721,500
Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple.	Varios	11,560,879
Banco Ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Ve por Más.	Varios	8,861,219
Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México.	Varios	3,664,710
Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple.	Varios	2,290,500
InterCam Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, InterCam Grupo Financiero.	Varios	1,934,506
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.	Varios	1,803,545
Scotiabank Inverlat, S.A.	Varios	<u>401,032</u>
Total		<u>\$ 522,803,849</u>

## 29. Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre de 2023, el CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la SOFOM:

*NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera* – El Marco Conceptual de las NIF incluye la definición de entidades de interés pública y las bases de la separación de normas particulares de revelación para las entidades de interés público y las que no son de interés público. En consecuencia, los requerimientos de revelación de las NIF se dividen en i) revelaciones aplicables a todas las entidades, y ii) revelaciones adicionales obligatorias aplicables solo a las entidades de interés público.

*NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relación de cobertura* - Convergencia con lo establecido en la NIIF 9, Instrumentos Financieros; por lo tanto, en el caso de una cobertura de un riesgo de moneda extranjera, un instrumento financiero no derivado denominado en dicha moneda puede ser designado como un instrumento de cobertura, siempre que no sea un instrumento de capital para el cual una entidad haya optado por presentar en el valor razonable en Otros Resultados Integrales de acuerdo con la NIF C-2.

*NIF D-4, Impuestos a la utilidad* - Incrementa revelaciones cuando la entidad utilizó una tasa de impuesto aplicable a beneficios en tasas por no distribución de utilidades.



*NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera* - Se realizaron ajustes a la definición de importancia relativa (también conocida como materialidad) y se elimina la inconsistencia cuando en ocasiones se utilizaba el término “significativo”.

NIF B-3, Estado de resultados integral - Se modifica para aclarar que la NIF B-3, permite hacer una presentación combinada que incluya ciertos gastos clasificados por función y algunos otros clasificados por naturaleza, mientras que la NIC 1 no lo prevé.

\* \* \* \* \*

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Desglose de créditos [partidas]																
Bancarios [sinopsis]																
TOTAL					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con garantía (bancarios)					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Scotiabank Inverlat	No	31/03/2020	05/03/2025	Fija 8.15	537,230,866.86	537,230,866.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Banco Santander	No	31/03/2015	30/06/2025	TIE+2.80	1,047,319,975.00	1,047,319,975.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Banco Ve por Más	No	19/09/2013	30/11/2024	TIE+2.80	193,039,443.66	193,039,443.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Banco del Bajío	No	30/06/2021	30/06/2024	TIE+2.00	87,088,703.39	83,626,985.39	3,461,718.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Banco Mercantil del Norte	No	31/07/2021	07/12/2024	TIE+3.00	141,799,613.60	141,799,613.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Banco Sabadell	No	29/09/2017	01/12/2024	TIE+3.00	235,664,672.57	235,664,672.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Bancrea	No	30/09/2023	30/09/2027	TIE+3.85	202,778,018.84	157,599,579.42	30,889,950.53	5,031,861.07	9,256,627.82	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Interam Banco	No	29/12/2023	30/06/2027	TIE+3.00	156,873,071.67	156,873,071.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Consubanco	No	30/09/2023	30/12/2024	TIE+3.50	731,216,107.53	731,216,107.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / CI Banco	No	30/01/2013	28/03/2025	TIE+2.75	34,857,027.81	34,857,027.81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito en cuenta corriente / Banco del Bajío	No	18/09/2013	30/11/2028	TIE+1.65	555,860,861.84	382,694,207.84	173,166,654.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Banco Mercantil del Norte	No	09/08/2018	28/09/2026	TIE+2.05	386,270,934.19	294,604,267.57	91,666,666.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Banco del Bajío	No	28/04/2022	28/08/2025	TIE+2.75	151,542,233.86	112,284,468.61	37,754,910.93	1,502,854.32	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					4,461,541,530.82	4,108,810,287.53	336,939,900.08	6,534,715.39	9,256,627.82	-	-	-	-	-	-	-
Banca comercial																
Crédito simple / Nacional Financiera	No	06/06/2002	Indefinido	TIE+1.52	150,887,412.43	150,887,412.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito revolvente / Nacional Financiera	No	06/06/2002	Indefinido	Tasa Nafin+1.50	2,446,471,297.85	2,001,228,375.57	341,773,954.84	41,661,015.99	61,807,951.45	-	-	-	-	-	-	-
Crédito en cuenta corriente / Nacional Financiera	No	12/12/2013	30/06/2026	TIE+1.86	267,398,570.55	192,955,845.46	69,442,724.91	5,000,000.18	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Banco Nacional de Comercio Ext	No	21/12/2007	01/10/2024	TIE+1.00	397,881,165.63	397,881,165.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito simple / Banco Latinoamericano de Comer	No	29/06/2016	01/07/2025	TIE+3.00	463,146,750.00	313,146,750.00	150,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito en cuenta corriente / Banco Nacional de C	No	21/11/2013	28/09/2028	TIE+1.30	560,352,724.30	294,856,945.62	189,531,373.72	63,932,846.73	10,417,408.61	1,614,149.62	-	-	-	-	-	-
TOTAL					4,286,137,920.75	3,350,956,494.70	750,748,053.47	110,593,862.90	72,225,360.06	1,614,149.62	-	-	-	-	-	-
Otros bancarios																
Total bancarios					8,747,679,451.57	7,459,766,782.23	1,087,687,953.55	117,128,576.29	81,481,987.88	1,614,149.62	-	-	-	-	-	-
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
8,747,679,451.57																
TOTAL																
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
FACTOR 00523	SI	13/04/2023	04/04/2024	TIE+1.50	22,834,484.00	22,834,484.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 00823	SI	04/05/2023	02/05/2024	TIE+1.50	69,307,556.00	69,307,556.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 00723	SI	25/05/2023	02/05/2024	TIE+1.50	29,270,667.00	29,270,667.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 00823	SI	01/06/2023	30/05/2024	TIE+1.50	94,372,666.00	94,372,666.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 00923	SI	15/06/2023	30/05/2024	TIE+1.50	33,308,000.00	33,308,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 01023	SI	29/06/2023	27/06/2024	TIE+1.50	133,904,889.00	133,904,889.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 01123	SI	27/07/2023	25/07/2024	TIE+1.50	109,344,444.00	109,344,444.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 01223	SI	10/08/2023	25/07/2024	TIE+1.50	117,755,556.00	117,755,556.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 01323	SI	24/08/2023	22/08/2024	TIE+1.50	160,484,000.00	160,484,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 01423	SI	21/09/2023	19/09/2024	TIE+1.50	135,183,667.00	135,183,667.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 01523	SI	19/10/2023	17/10/2024	TIE+1.50	217,908,000.00	217,908,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 01623	SI	16/11/2023	14/11/2024	TIE+1.50	147,063,600.00	147,063,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 01723	SI	14/12/2023	12/12/2024	TIE+1.50	166,974,680.00	166,974,680.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 00124	SI	11/01/2024	09/01/2025	TIE+1.50	182,440,869.00	182,440,869.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 00224	SI	08/02/2024	06/02/2025	TIE+1.50	188,997,202.00	188,997,202.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FACTOR 00324	SI	07/03/2024	06/03/2025	TIE+1.50	208,887,589.00	208,887,589.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PDN00223	SI	13/07/2023	11/07/2024	TIE+1.50	179,242,218.00	179,242,218.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					2,197,280,087.00	2,197,280,087.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL																
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					2,197,280,087.00	2,197,280,087.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
Fondeadores privados	No	-	Indefinido	Fija 8.65	821,975,971.84	821,975,971.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondeadores privados	No	-	Indefinido	Fija 13.50	338,419,414.46	338,419,414.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondeadores privados	No	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					1,160,395,386.30	1,160,395,386.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo					1,160,395,386.30	1,160,395,386.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
1,160,395,386.30																

					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Proveedores y acreedores diversos					451,151,239.11	451,151,239.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					451,151,239.11	451,151,239.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total proveedores					451,151,239.11	451,151,239.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]					Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
Creditos diferidos					180,760,823.14	180,760,823.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					180,760,823.14	180,760,823.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo					180,760,823.14	180,760,823.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de créditos					12,737,266,987.12	11,449,354,317.78	1,087,687,953.55	117,128,578.29	81,481,987.88	1,614,149.62	-	-	-	-	-	-

