

**Portafolio de Negocios, S.A. de C.V.,
Sociedad Financiera de Objeto
Múltiple, Entidad Regulada
(Subsidiaria de Factoring Corporativo, S.A.
de C.V., Sociedad Financiera de Objeto
Múltiple, Entidad Regulada)**

Estados financieros por los años que
terminaron el 31 de diciembre de 2023 y
2022, e Informe de los auditores
independientes del 1 de marzo de 2024



Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada

Informe de los auditores independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2023

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Estados de situación financiera	4
Estados de resultado integral	5
Estados de cambios en el capital contable	6
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	10



Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (la "Entidad"), que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las Disposiciones de carácter general aplicable a los almacenes generales de depósito, 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"), establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la "Comisión").

Fundamentos de la opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestra responsabilidad bajo esas normas se explica más ampliamente en la sección de Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (Código de Ética del IMCP), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que los que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.



Estimación preventiva para riesgos crediticios (Notas 4 y 9 a los estados financieros)

La Entidad constituye la estimación preventiva para riesgos crediticios de su cartera de crédito, con base en las reglas de calificación de carteras establecidas en las Disposiciones emitidas por la Comisión, los cuales establecen metodologías de evaluación y constitución para las reservas de la cartera de crédito comercial.

La Entidad al calificar la cartera de crédito considera la Probabilidad de Incumplimiento, Severidad de la Pérdida y Exposición al Incumplimiento, para determinar estos factores, dichas reglas establecen un método para calificar la cartera y que incluye la evaluación de factores cualitativos y cuantitativos como son la evaluación de la capacidad del deudor para repagar su crédito.

Nos hemos enfocado en este rubro debido principalmente a la significatividad del valor en libros de la cartera de créditos y a la estimación preventiva de riesgos crediticios porque representa el principal estimado de la Entidad.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este asunto clave de auditoría, incluyeron:

1. Hemos probado el diseño y la eficacia operativa de los controles relevantes y nos hemos centrado en los controles sobre los procesos de aprobación de créditos y sobre la consistencia de la aplicación de la metodología de estimación de riesgos crediticios.
2. Revisamos a través de pruebas selectivas la razonabilidad de la aplicación de las metodologías de la Comisión para su aplicación y validamos los insumos utilizados para el cálculo de la estimación cotejándolos contra las fuentes correspondientes.
3. Hemos utilizado a especialistas internos de la Firma para concluir sobre la adecuada aplicación de la metodología de la Comisión. Asimismo, han realizado la validación de las estimaciones mediante un ejercicio independiente de recalcular y la comparación de los resultados contra los de la Administración de la Entidad con el fin de evaluar cualquier indicio de error o sesgo de la Administración.
4. Validamos su correcta presentación y revelación en los estados financieros de acuerdo con los Criterios Contables.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con los Criterios Contables, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Entidad o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Entidad.

Responsabilidad de los Auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose de los estados financieros.



Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited


C.P.C. Arnulfo Rafael Durán Vieyra
1 de marzo de 2024



**Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple,
Entidad Regulada**
(Subsidiaria de Factoring Corporativo, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada)

Estados de situación financiera Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de pesos)

Activo	Notas	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 24,033	\$ 22,296
Inversiones en instrumentos financieros:			
Instrumentos financieros para cobrar o vender	6	273,932	191,337
Instrumentos financieros derivados Con fines de Cobertura	7	-	8,684
Cartera de crédito con riesgo de crédito:	8		
Cartera etapa 1		3,202,228	2,639,750
Cartera etapa 2		314,170	256,161
Cartera etapa 3		38,710	61,840
Total cartera de crédito		3,555,108	2,957,751
Partidas diferidas		(2,588)	210
Estimación preventiva para riesgos crediticios Total cartera, neta	9	(171,245)	(164,981)
		3,381,275	2,792,980
Otras cuentas por cobrar	10	19,634	12,924
Bienes adjudicados, neto	11	99,927	83,444
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	12	21,654	13,802
Impuestos diferidos, neto	21	60,084	54,658
Otros activos	13	7,588	5,823
Total activo		\$ 3,888,127	\$ 3,185,948

Pasivo y capital contable	Notas	2023	2022
Pasivos bursátiles	16	\$ 377,348	\$ 310,054
Préstamos bancarios y de otros organismos:	17		
De corto plazo		1,013,419	723,236
De largo plazo		508,792	323,968
		1,522,211	1,047,204
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	18	47,627	50,810
Pasivo por impuestos a la utilidad		17,193	9,032
Pasivo por beneficios a los empleados	19	20,803	17,846
Total pasivo		1,985,182	1,434,946
Capital contable:			
Capital contribuido:			
Capital social	20	673,572	673,572
Capital ganado:			
Reservas de capital		106,669	93,619
Resultado de ejercicios anteriores		843,655	715,694
Otros resultados integrales		(1,483)	7,106
Resultado neto		280,532	261,011
Total capital contable		1,902,945	1,751,002
Total pasivo y capital contable		\$ 3,888,127	\$ 3,185,948

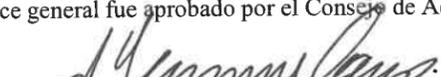
Cuentas de orden

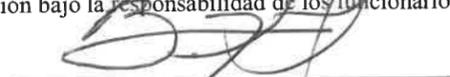
	Notas	2023	2022
Registro de castigos	28	\$ 3,054	\$ 6,489
Compromisos crediticios	28	\$ 921,373	\$ 611,148
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito etapa 3	28	\$ 1,176	\$ 1,426
Avales otorgados	28	\$ 50,436	\$ 112,060

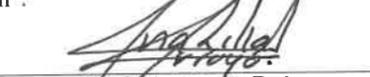
“Los presentes estados de situación financiera se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Entidad hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$673,572 y \$673,572 respectivamente.

“El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben”.


Lic. Aníbal Yenny Cano Castellanos
Director General


Lic. Marco Antonio Barriguete Hernández
Contralor


Lic. Ana Lúcia Arroyo Ruíz
Contador General


Lic. Irene Rojas Sosa
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

“Los estados financieros adjuntos han sido publicados en las páginas de Internet: <https://portafoliodenegocios.com.mx/bu/inversionistas> y <http://www.cnbv.gob.mx>”.



**Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple,
Entidad Regulada**
(Subsidiaria de Factoring Corporativo, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto
Múltiple, Entidad Regulada)

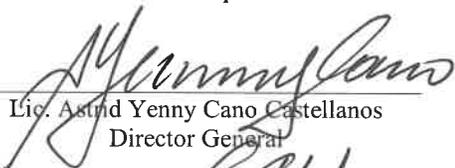
Estados de resultado integral

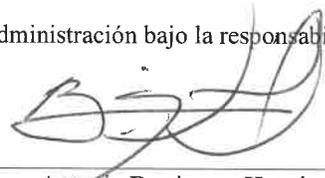
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras en miles de pesos)

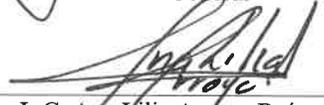
	Notas	2023	2022
Ingresos por intereses	22	\$ 945,076	\$ 737,831
Gastos por intereses		(267,563)	(160,199)
Margen financiero		677,513	577,632
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(135,259)	(108,429)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		542,254	469,203
Comisiones y tarifas pagadas	23	(8,216)	(7,841)
Resultado por intermediación		(900)	(1,870)
Otros (egresos) ingresos de la operación, neto	24	2,538	15,593
Gastos de la operación		(173,873)	(152,280)
Resultado de operación		361,803	322,805
Impuesto a la utilidad causado		(86,697)	(64,330)
Impuesto a la utilidad diferido		5,426	2,536
Resultado neto		\$ 280,532	\$ 261,011
Otros resultados integrales			
Valuación de instrumento derivado con fines de cobertura		(7,784)	7,784
Remedaciones en la determinación de beneficios a los empleados		(805)	1,877
Resultado integral		\$ 271,943	\$ 270,672

“Los presentes estados de resultado integral se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para la Entidad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Entidad durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben”.


Lic. Astrid Yenny Cano Castellanos
Director General


L.C. Marco Antonio Barriguete Hernández
Contralor


L.C. Ana Lilia Arroyo Ruíz
Contador General


L.C. Irene Rojas Sosa
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

“Los estados financieros adjuntos han sido publicados en las páginas de Internet:
<https://portafoliodenegocios.com.mx/bu/inversionistas> y <http://www.cnbv.gob.mx>”.



**Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple,
Entidad Regulada**
(Subsidiaria de Factoring Corporativo, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada)

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de pesos)

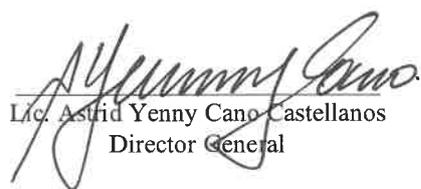
	<u>Capital Contribuido</u>		<u>Capital ganado</u>		<u>Total Resultado del ejercicio</u>	<u>capital contable</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>		
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ 673,572	\$ 82,653	\$ 645,962	\$ (2,555)	\$ 219,310	\$ 1,618,942
Movimientos inherentes a las decisiones de los Accionistas-						
Traspaso a resultados acumulados	-	10,966	208,344	-	(219,310)	-
Decreto de dividendos	-	-	(120,000)	-	-	(120,000)
Reconocimiento de la reserva preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial, por cambio en metodología de calificación	-	-	(17,908)	-	-	(17,908)
Efecto por valuación de instrumento derivado con fines de cobertura	-	-	-	7,784	-	7,784
Efecto por remediaciones en la determinación de beneficios a los empleados (NIF D-3)	-	-	-	1,877	-	1,877
Reconocimiento inicial del método de costo amortizado para la valuación de la cartera (Criterio B-6 CNBV)	-	-	(704)	-	-	(704)
Resultado neto	-	-	-	-	261,011	261,011
Saldos al 31 de diciembre de 2022	673,572	93,619	715,694	7,106	261,011	1,751,002
Movimientos inherentes a las decisiones de los Accionistas-						
Traspaso a resultados acumulados	-	13,050	247,961	-	(261,011)	-
Decreto de dividendos	-	-	(120,000)	-	-	(120,000)

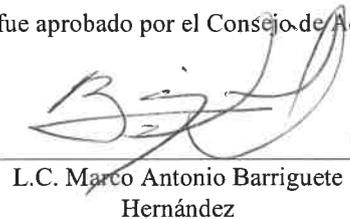


	<u>Capital Contribuido</u>	<u>Capital ganado</u>			<u>Total</u>	<u>capital contable</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	
Efecto por valuación de instrumento derivado con fines de cobertura	-	-	-	(7,784)	-	(7,784)
Efecto por remediaciones en la determinación de beneficios a los empleados (NIF D-3)	-	-	-	(805)	-	(805)
Resultado neto	-	-	-	-	280,532	280,532
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 673,572</u>	<u>\$ 106,669</u>	<u>\$ 843,655</u>	<u>\$ (1,483)</u>	<u>\$ 280,532</u>	<u>\$ 1,902,945</u>

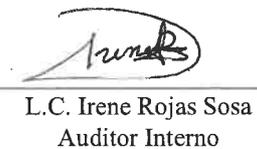
“Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para la Entidad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Entidad durante los períodos arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben”.


Lic. Astrid Yenny Cano Castellanos
Director General


L.C. Marco Antonio Barriguete
Hernández


L.C. Ana Lina Arroyo Ruíz
Contador General


L.C. Irene Rojas Sosa
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

“Los estados financieros adjuntos han sido publicados en las páginas de Internet: <https://portafoliodenegocios.com.mx/bu/inversionistas> y <http://www.cnbv.gob.mx>”.



**Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple,
Entidad Regulada**
(Subsidiaria de Factoring Corporativo, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto
Múltiple, Entidad Regulada)

Estados de flujos de efectivo

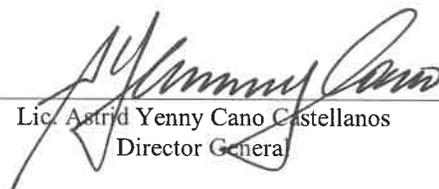
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras en miles de pesos)

	2023	2022
Resultado neto	\$ 280,532	\$ 261,011
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo -		
Impuestos a la utilidad causado y diferido	81,271	61,794
Utilidad en venta de activo fijo	(304)	(13,828)
Intereses a cargo	215,661	118,675
Depreciación	<u>4,214</u>	<u>3,203</u>
	581,374	430,855
Actividades de operación:		
Cambio en Inversiones en instrumentos financieros	(82,595)	25,212
Cambio en Instrumentos financieros derivados (activo)	900	1,870
Cambios en cartera de crédito, neta	(591,092)	(530,594)
Cambio en otras cuentas por cobrar	(6,710)	20,485
Cambio en bienes adjudicados	(16,482)	(11,922)
Cambio en otros activos	(7,028)	(7,348)
Cambio en pasivos bursátiles	65,890	109,495
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	471,827	213,930
Intereses pagados	(211,077)	(114,653)
Cambio en acreedores diversos y otras cuentas por pagar	(3,183)	10,517
Pago de impuestos a la utilidad	(78,536)	(56,398)
Cambio en otras partidas relacionadas con la operación	<u>10,213</u>	<u>11,737</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	133,501	103,186
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(12,282)	(5,356)
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	<u>518</u>	<u>33,934</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(11,764)	28,578
Actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	<u>(120,000)</u>	<u>(120,000)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(120,000)</u>	<u>(120,000)</u>
Aumento de Efectivo y equivalentes de efectivo	1,737	11,764
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>22,296</u>	<u>10,532</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 24,033</u>	<u>\$ 22,296</u>



“Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Entidad durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.


Lic. Astrid Yenny Cano Castellanos
Director General


L.C. Marco Antonio Barriguet Hernández
Contralor


L.C. Ana Lilia Arroyo Ruíz
Contador General


L.C. Irene Rojas Sosa
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

“Los estados financieros adjuntos han sido publicados en las páginas de Internet:
<https://portafoliodenegocios.com.mx/bu/inversionistas> y <http://www.cnbv.gob.mx>”.



**Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple,
Entidad Regulada**
(Subsidiaria de Factoring Corporativo, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto
Múltiple, Entidad Regulada)

Notas a los estados financieros

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras en miles de pesos)

1. Operaciones, entorno regulatorio de operación y evento relevante del año

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

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

2. Bases de presentación

Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es 19.83% y 18.32%, 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. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron 4.66% y 7.81%, respectivamente.

Negocio en Marcha - Los estados financieros han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como negocio en marcha.

La Administración de la Entidad no ha identificado incertidumbres materiales que causen una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como un negocio en marcha. En el mes de junio de 2023 se apertura una sucursal más en el Estados de México.

Por último, los Administradores y la Dirección de la Entidad se encuentran siempre en una supervisión constante de la evolución de la situación de la Entidad, con el fin de afrontar con éxito los posibles impactos tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

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.



Resultado integral - Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital; se integra por la utilidad (pérdida) neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo periodo, las cuales se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados (*en su caso: estado de resultado integral*). Las otras partidas de utilidad (pérdida) integral están representadas por los efectos de conversión de operaciones extranjeras (*incluir los otros conceptos que la integren*). Al momento de realizarse los activos y pasivos que originaron los otros resultados integrales, estos últimos se reconocen en el estado de resultados.

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

3. Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

En la aplicación de las políticas contables en la Entidad, las cuales se describen en la Nota 4, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

a. **Juicios críticos al aplicar las políticas contables**

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Institución y que tienen un efecto significativo en los estados financieros.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Los cambios en metodologías en juicios clave de supuestos y escenarios macroeconómicos, peso de los escenarios, incremento en el riesgo crediticio y disminución en la capacidad de pago de los clientes, mayor incertidumbre económica, así como la creación de estimaciones adicionales que consideran ciertos riesgos son determinados por la Entidad basadas en diferentes metodologías establecidas o autorizadas por la Comisión.

En términos de clasificación de los clientes entre cartera etapa 1, 2 y 3 conforme a lo establecido por las reglas de la Comisión, la Institución ha mantenido los criterios y umbrales de clasificación, incorporando las interpretaciones regulatorias para la clasificación de los clientes, en este sentido, el monto real de los flujos de efectivo futuros y su momento de cobro pueden diferir de las estimaciones utilizadas por la Administración de la Entidad y, en consecuencia, pueden causar que las pérdidas crediticias reales difieran de la estimación preventiva para riesgos crediticios reconocida en el estado de situación financiera.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.



La Entidad ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo con las regulaciones y normatividad aplicable. Las cuales requieren qué para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por riesgo de créditos son presentados como “Estimación preventiva para riesgos crediticios” en el estado de situación financiera. Los créditos son castigados cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo expiran, sin embargo, en el caso de préstamos y cuentas por cobrar a clientes, la Entidad las castigará de acuerdo con las reglas de la Comisión y demás disposiciones regulatorias. Los castigos son registrados como una reducción de la estimación por riesgo de crédito

Reconocimiento y valuación de activos por impuestos diferidos

El activo y pasivo por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporales, que se identifican como los montos que se espera sean pagaderos o recuperables sobre las diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales relacionadas, pérdidas y créditos fiscales. Estos montos se miden a las tasas fiscales que se espera aplicar en el periodo en el que se realiza el activo o se liquida el pasivo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad reevaluó su capacidad para generar ingresos gravables futuros en relación con la probabilidad de recuperación del activo por impuestos diferidos reconocido en el estado de situación financiera. Se considera que es probable la recuperación de un activo por impuesto diferido cuando se justifica que existe alta certeza de que en periodos futuros haya, por lo menos, alguno de los dos siguientes conceptos:

- a. utilidades fiscales suficientes que permitan compensar el efecto de la reversión de las diferencias temporales deducibles, o contra las que se prevé la amortización de pérdidas fiscales; o en su caso, contra las que se prevé la utilización de créditos fiscales para disminuir el impuesto que tales utilidades pueden causar;
- b. diferencias temporales acumulables suficientes cuya reversión se espera en el mismo periodo de la reversión de las diferencias temporales deducibles que dan lugar al activo por impuesto diferido. Tanto las diferencias acumulables como las deducibles deben estar relacionadas con la misma autoridad fiscal.

Plan de pensiones de beneficios definidos

El costo neto del plan de pensiones y del valor presente de la obligación por beneficios definidos se determinan mediante cálculos actuariales que se llevan a cabo al cierre de cada periodo anual de reporte. Un cálculo actuarial implica hacer varias hipótesis que pueden diferir de la evolución real del plan de pensiones en el futuro; estos supuestos incluyen la determinación de la tasa apropiada de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis afectara el valor en libros de la obligación por beneficios definidos del plan de pensiones.

La Entidad determina la tasa de descuento al final de cada año. Esta es la tasa de interés que debe utilizarse para determinar el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que se espera sean necesarios para liquidar las obligaciones del plan de pensiones. La obligación por beneficios definidos se descuenta a una tasa que se basa en las tasas de bonos corporativos de alta calidad (en términos absolutos) con un mercado profundo.

Reconocimiento y valuación de provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen como pasivos en los estados financieros cuando la Entidad tiene una obligación que debe reconocerse (considerando que su cuantía haya podido ser estimada de forma confiable) porque representa obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, tenga que desprenderse de recursos económicos.



Si no es probable una salida de recursos monetarios, la partida se trata como un pasivo contingente.

El importe reconocido como una provisión es la mejor estimación de la contraprestación requerida para liquidar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres que rodean la obligación. Cuando una provisión se mide utilizando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros es el valor presente de esos flujos de efectivo.

La Entidad estima y prevé pérdidas probables que puedan surgir de litigios, procedimientos regulatorios y asuntos fiscales en la medida en que exista una obligación actual, las pérdidas sean probables y puedan estimarse razonablemente. Se requiere un juicio significativo para realizar estas estimaciones y los pasivos finales que reconozca la Entidad pueden, en última instancia, ser mayormente diferentes.

4. Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos cumplen con los Criterios Contables prescritos por la Comisión (los Criterios Contables), los cuales se incluyen en las Disposiciones, así como en los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto, los cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración de la Entidad efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

La Administración de la Entidad, aplicando el juicio profesional considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

De acuerdo con el Criterio Contable A-1 de la Comisión, la contabilidad de la Entidad se ajustará a las Normas de Información Financiera Mexicanas (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 de contabilidad específico, tomando en consideración que la Entidad 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 de los estados financieros, así como de las aplicables a su elaboración.

En este sentido, la Comisión aclara que no procederá la aplicación de Criterios Contables, 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.

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

Cambios en políticas contables emitidas por la Comisión

A partir del 1 de enero de 2022 entraron en vigor las modificaciones a los criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 13 de marzo de 2020, incluidos en el Anexo 33 de la Circular Única de Bancos (CUB), para hacerlos consistentes con las normas financieras nacionales e internacionales. Asimismo, se modificó la metodología para la determinación de las reservas preventivas para riesgos crediticios, para obtener una mejor estimación de los parámetros de riesgo, simplificando de una manera más precisa los modelos de probabilidad de incumplimiento, e incorporando una gradualidad en la estimación de la severidad de la pérdida para los créditos atrasados. Los cambios y efectos derivados de la modificación de dichos criterios se presentan en cada uno de los rubros correspondientes.



Por otra parte, el 27 de diciembre de 2023 la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de las modificaciones al Criterio contable A-2 “Aplicación de normas particulares” para adoptar a partir de 1 de enero de 2025 las siguientes disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamientos.

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 - Se registran a valor nominal, los cuales se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio. El efectivo y equivalentes de efectivo en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación “DOF”, el día hábil bancario anterior a la fecha de valuación.

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) instrumento financiero para cobrar principal e interés, (2) instrumento financiero para cobrar o vender o (3) instrumento financiero negociable. La Entidad solo cuenta con:

Instrumento financiero para cobrar o vender - Cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales por cobros de principal e interés, o bien, obtener una utilidad en su venta cuando ésta sea conveniente. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen como parte de la inversión. Se valúan a su valor razonable y se reconocen en la utilidad o pérdida neta los intereses devengados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Entidad únicamente mantiene inversiones en instrumentos financieros para cobrar o vender.

Deterioro en el valor de un título - La Entidad 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 los instrumentos financieros para cobrar o vender 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 diciembre de 2023 y 2022, la Administración de la Entidad no ha identificado que haya evidencia objetiva del deterioro de un título.

Instrumentos financieros derivados - La Entidad clasifica 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 Entidad 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 la cuenta de “Otros Resultados Integrales”.

Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad tiene reconocido un activo por operaciones derivadas con fines de cobertura a que se refiere la Nota 6.

Políticas de 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 Entidad.

Control de los créditos comerciales - Se realiza por medio de contacto telefónico y visitas a los clientes por parte de la Entidad, 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 Entidad 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 con riesgo 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 2022, 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:

- Los créditos en cartera de crédito etapa 3 que sean reestructurados permanecen dentro de esta clasificación, manteniéndose su estimación preventiva en tanto no exista evidencia de pago sostenido por tres períodos consecutivos o en caso de créditos con amortizaciones que cubran períodos mayores a 60 días el pago de una exhibición, llevándose a cabo las reestructuras con base en un diagnóstico de la situación del acreditado, o bien, procediéndose a ejercer su recuperación vía judicial.
- 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.
- 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.

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 etapa 3.



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:

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



En donde:

Reservas Etapa 1 o 3_i = Monto de reservas a constituir para el i-ésimo crédito que se encuentre en etapa 1 o 3, según corresponda.

PI_i = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.

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

EI_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

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

$$Reservas Etapa 2i = Max(Reservas Vida Completai, PI_i \times SP_i \times EI_i)$$

En donde:

Reservas vida completai = Monto de reservas a constituir para el i-ésimo crédito en etapa 2

PI_i = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.

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

EI_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

La probabilidad de incumplimiento de cada crédito (*PI_i*), se calculará utilizando la fórmula siguiente:

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

Para efectos de lo anterior:

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

$$PuntajeCreditoTotal_i = \alpha \times (PuntajeCreditoCuantitativo_i) + (1 - \alpha) \times (PuntajeCreditoCualitativo_i)$$

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.

α = 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.



- b. 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.
- c. 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:

- I. 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 Entidad 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, 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 \$25,583, contra su contrapartida en la reserva preventiva para riesgos crediticios, disminuido del impuesto sobre la renta diferido por \$7,675, por lo que el efecto acumulado neto registrado en resultados de ejercicios anteriores ascendió a \$17,908.

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 y gastos cobrados asociados al otorgamiento inicial del crédito - Las comisiones y los gastos cobrados asociados al otorgamiento inicial de los créditos se registran dentro de la cuenta “Partidas Diferidas” del balance general, incrementado o disminuyendo el total de la cartera de crédito, de conformidad con el método de costo amortizado a que se refiere el Criterio B-6 emitido por la CNBV. Estos conceptos se amortizan contra los resultados del ejercicio en el rubro “Ingreso por intereses” bajo el mismo método de costo amortizado de acuerdo con la tasa de interés efectiva de cada crédito. Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos también se amortizan en resultados bajo dicho método.



Las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento inicial del crédito son 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.

Costos y gastos incrementales asociados con el otorgamiento inicial del crédito – Los costos y gastos pagados asociados al otorgamiento inicial de los créditos se registran dentro de la cuenta “Partidas Diferidas” del balance general, incrementado o disminuyendo el total de la cartera de crédito, de conformidad con el método de costo amortizado a que se refiere el Criterio B-6 emitido por la CNBV. Estos conceptos se amortizan contra los resultados del ejercicio en el rubro “Gastos por intereses”, bajo el mismo método de costo amortizado de acuerdo con la tasa de interés efectiva de cada crédito.

Los costos o gastos asociados con el otorgamiento del crédito incluyen, entre otros, honorarios y comisiones pagados a agentes, asesores e intermediarios, avalúos, gastos de investigación, así como 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. Por otra parte, los costos de transacción no incluyen premios o descuentos, los cuales forman parte del valor razonable de la cartera de crédito al momento de la transacción.

Otras cuentas por cobrar - Las otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal cuando surge el derecho generado, es decir, cuando se devengan. Los impuestos por recuperar se reconocen cuando se tiene derecho a ellos de acuerdo con la Ley correspondiente.

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 aplicables a la metodología de la calificación de la cartera crediticia, deben constituirse reservas por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, las cuales deben determinarse semestral o anualmente 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, trátense 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, se reconoce en los resultados del ejercicio como otros ingresos o egresos de operación, según corresponda.



Reserva para bienes adjudicados - El monto de la estimación se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Reserva para 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.

Inmuebles, mobiliario y equipo, neto - Se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil remanente de los activos, como sigue:

	Tasa
Mejoras en locales arrendados	5%
Mobiliario y equipo	10%
Equipo de cómputo	30%
Equipo de transporte	25%

Impuestos a la utilidad - El impuesto sobre la renta (“ISR”) se registra en los resultados del año en que se causan. El ISR 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 por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

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 Entidad 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 substancialmente 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 diciembre de 2023 y 2022 la Administración de la Entidad no identificó deterioro de activos de larga duración en uso.



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. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

Préstamos bancarios - Los intereses devengados asociados a los préstamos bancarios se registran en los resultados del ejercicio en el rubro de gastos por interés.

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.

Pasivo por 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.

Margen financiero - El margen financiero de la Entidad está conformado por la diferencia resultante del total de los ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

Los intereses derivados 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 saldos insolutos, 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 de crédito etapa 3.

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



Otros (egresos) ingresos 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 Entidad.

Estado de flujos de efectivo - El estado de flujos de efectivo presenta la capacidad de la Entidad para generar el efectivo y equivalentes de efectivo, así como la forma en que la Entidad 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 a 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 proporciona información que permite:

- Evaluar los cambios en los activos y pasivos de la Entidad 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 27) -

- *Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito etapa 3* - Representa los intereses no reconocidos en el estado de resultados, por tratarse de operaciones clasificadas como cartera de crédito etapa 3.
- *Cuentas castigadas* - Representa el saldo de las cuentas castigadas con antigüedad superior a 180 días que mantiene la Entidad.
- *Avales otorgados* - Representa los compromisos adquiridos por la Entidad en el otorgamiento de avales a terceros.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre, se integra como sigue:

	2023	2022
Bancos moneda nacional	\$ 21,160	\$ 14,397
Bancos moneda extranjera	<u>2,873</u>	<u>7,899</u>
Total	<u>\$ 24,033</u>	<u>\$ 22,296</u>

6. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, integran como sigue:

Tipo de títulos	Tasa	Fecha de vencimiento	2023
Títulos disponibles para la venta:			
Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV)	9.00%-11.28%	Enero 2 2024	\$ <u>273,932</u>
Tipo de títulos	Tasa	Fecha de vencimiento	2022
Títulos disponibles para la venta:			
Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV)	9.30%-10.38%	Enero 2 2023	\$ <u>191,337</u>



Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la cuenta de inversiones en instrumentos financieros está representado por papel gubernamental y bancario, a los plazos señalados y a las tasas que por cada una de las Instituciones Financieras se señalan en esta nota.

7. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad tenía celebrado un contrato de compra de opción, cuyo vencimiento fue el 28 de julio de 2023, como se menciona a continuación:

Con fines de cobertura

		2023			
Tipo de operación	Subyacente	Monto de referencia	Prima pactada	Valor razonable	Ganancia/ (Pérdida) del instrumento
CAP	TIE a 28 días	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

		2022			
Tipo de operación	Subyacente	Monto de referencia	Prima pactada	Valor razonable	Ganancia/ (Pérdida) del instrumento
CAP	TIE a 28 días	\$ 500,000	\$ 2,700	\$ 8,684	\$ 5,984

Esta operación fue concertada con Banco Monex, S.A. el 9 de agosto de 2022 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.

8. Cartera de crédito con riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la cartera de crédito comercial, se integra como sigue:

	2023		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Corto plazo	\$ 1,402,391	\$ 143,855	\$ 38,710
Largo plazo	<u>1,799,837</u>	<u>170,315</u>	<u>-</u>
Total	3,202,228	314,170	38,710
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(88,175)</u>	<u>(63,183)</u>	<u>(19,887)</u>
Cartera total, neta	<u>\$ 3,114,053</u>	<u>\$ 250,987</u>	<u>\$ 18,823</u>

	2022		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Corto plazo	\$ 1,306,377	\$ 160,546	\$ 61,840
Largo plazo	<u>1,333,373</u>	<u>95,615</u>	<u>-</u>
Total	2,639,750	256,161	61,840
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(73,121)</u>	<u>(55,216)</u>	<u>(36,644)</u>
Cartera total, neta	<u>\$ 2,566,629</u>	<u>\$ 200,945</u>	<u>\$ 25,196</u>



Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la cartera de crédito tiene vencimientos promedio de 29 meses.

Créditos relacionados - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Entidad no cuenta con créditos relacionados.

La cartera reestructurada y renovada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Cartera reestructurada	2023			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Crédito comercial	\$ 27,145	\$ 11,100	\$ 11,262	\$ 49,507
Cartera renovada	2023			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Crédito comercial	\$ 114,283	\$ 30,094	\$ 225	\$ 144,603
Cartera reestructurada	2022			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Crédito comercial	\$ 51,008	\$ 8,931	\$ 20,961	\$ 80,900
Cartera renovada	2022			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Crédito comercial	\$ 237,202	\$ 69,364	\$ 6,460	\$ 313,026

Los movimientos de la cartera de crédito etapa 3 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron los siguientes:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 61,840	\$ 51,569
Castigos	(136,533)	(102,865)
Traspaso a cartera de crédito etapas 1 y 2	(25,912)	(26,685)
Traspaso de cartera crédito etapas 1 y 2	196,810	156,881
Otros movimientos	(57,495)	(17,060)
Saldo final	\$ 38,710	\$ 61,840

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la antigüedad de los saldos de la cartera de crédito etapa 3 es la siguiente:

	2023		Total
	1 a 89 días	90 a 179 días	
Cartera comercial	\$ 4,092	\$ 34,618	\$ 38,710
	2022		Total
	1 a 89 días	90 a 179 días	
Cartera comercial	\$ 17,835	\$ 44,005	\$ 61,840

a. **Fideicomiso Maestro**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo insoluto de la cartera de crédito administrada a través del Fideicomiso Maestro creado para la gestión de cobranza asciende a \$3,488,297 y \$2,826,810 respectivamente.



b. ***Cartera cedida o en prenda a Fondadores***

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Entidad tiene cartera cedida y otorgada en prenda para garantizar los créditos obtenidos con instituciones bancarias por un monto total de \$1,605,625 y \$995,310 respectivamente, la cual se desglosa de la siguiente manera:

i Cartera cedida a través de los siguientes contratos de fideicomiso:

1. 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 diciembre de 2023 y 2022 la cartera de crédito cuya cobranza es administrada en dicho fideicomiso asciende a \$395,183 y \$198,271 respectivamente.

- ii La cartera otorgada en prenda al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$1,210,442 y \$797,039 respectivamente.

c. ***Fideicomisos recibidos en garantía***

La Entidad tiene celebrados 89 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 Entidad 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 diciembre de 2023 y 2022 el saldo insoluto de estas operaciones asciende a \$387,794 y \$498,496 respectivamente.

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	2023		
	Intereses	Comisiones	Total
Créditos comerciales - Denominados en pesos- Comercial	\$ <u>893,177</u>	\$ <u>51,899</u>	\$ <u>945,076</u>

Tipo de crédito	2022		
	Intereses	Comisiones	Total
Créditos comerciales - Denominados en pesos- Comercial	\$ <u>698,596</u>	\$ <u>39,235</u>	\$ <u>737,831</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada o eliminada asciende a \$7,867 y \$5,923, fueron reconocidas en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”, respectivamente.



9. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La calificación de la cartera de la Entidad, base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios efectuada con base en lo establecido en la Nota 3, se muestra a continuación:

2023				
Categoría de riesgo	Cartera Etapa 1	Cartera Etapa 2	Cartera Etapa 3	Reservas preventivas
A	\$ 2,218,628	\$ 1,581	\$ -	\$ 16,646
B	539,735	40,241	-	15,315
C	323,622	70,787	-	35,976
D	120,243	195,781	12,963	85,350
E	-	5,780	25,747	17,958
Total	<u>\$ 3,202,228</u>	<u>\$ 314,170</u>	<u>\$ 38,710</u>	<u>\$ 171,245</u>

2022				
Categoría de riesgo	Cartera Etapa 1	Cartera Etapa 2	Cartera Etapa 3	Reservas preventivas
A	\$ 1,850,050	\$ -	\$ -	\$ 13,039
B	440,788	21,467	-	12,486
C	225,344	79,587	-	28,832
D	123,568	140,681	5,087	69,484
E	-	14,426	56,753	41,140
Total	<u>\$ 2,639,750</u>	<u>\$ 256,161</u>	<u>\$ 61,840</u>	<u>\$ 164,981</u>

Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios - A continuación, se muestra un análisis de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 164,981	\$ 134,443
Estimaciones cargadas a resultados de ejercicios anteriores	-	25,583
Estimaciones cargadas a resultados del ejercicio	136,862	114,352
Aplicaciones a la reserva	<u>(103,032)</u>	<u>(109,397)</u>
Saldo final	<u>\$ 171,245</u>	<u>\$ 164,981</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la estimación preventiva para riesgos crediticios representa el 4.82% y 5.58% de la cartera total, así como 4.42 y 2.67 veces la cartera en riesgo de crédito etapa 3, respectivamente.

10. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, se integra como sigue:

	2023	2022
Deudores por venta de bienes adjudicados (a)	\$ 7,307	\$ 2,697
Deudores por venta de cartera (b)	1,800	1,650
IVA por acreditar	2,908	2,423
Deudores por venta de software (c)	328	309
Comisiones y gastos por cobrar (d)	7,019	4,102
Otros deudores (e)	<u>272</u>	<u>1,743</u>
Total	<u>\$ 19,634</u>	<u>\$ 12,924</u>



- (a) Corresponde a diversas cuentas por cobrar derivadas de la enajenación de inmuebles recibidos como dación en pago.
- (b) Cuenta correspondiente al saldo por cobrar por venta de contratos de crédito celebrados por la Entidad a un tercero.
- (c) Cuenta por cobrar derivada de la venta de licenciamiento de software a distintas personas.
- (d) Corresponde a los gastos administrativos y comisiones por apertura de contratos originados pendientes de facturar.
- (e) El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra por gastos por comprobar en cantidad de \$104 y \$762 así como de gastos administrativos y notariales y otras cuentas por cobrar por \$168 y \$981, respectivamente.

11. Bienes adjudicados, neto

Al 31 de diciembre, se integra como sigue:

	2023	2022
Terreno	\$ 64,878	\$ 42,615
Edificio	50,616	54,642
Otros bienes	<u>982</u>	<u>2,708</u>
	116,476	99,965
Menos - Reserva para bienes adjudicados	<u>(16,549)</u>	<u>(16,521)</u>
Total	<u>\$ 99,927</u>	<u>\$ 83,444</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los bienes adjudicados (saldo bruto) se integran como sigue:

					2023
Fecha de adjudicación	Tipo de bien	Localidad	Descripción	Importe	
28 de diciembre de 2023	Bien inmueble	Estado de México	- Terrenos ubicados en Santiago Tianguistenco, distrito de Tenango del Valle, en el Estado de México, mediante los cuales se liquidaron los adeudos de las empresas Comercializadora Lucfor, S.A. de C.V., Popi & Mau, S.A. de C.V., Empacadora San Benito, S.A. de C.V. y Desarrolladora Formar, S.A. de C.V.	\$ 16,500	
28 de diciembre de 2023	Bien inmueble	Ciudad de México	- Inmueble marcado con el número 49 de la Av. Pedro Antonio de los Santos y lote de terreno marcado con el número 21 de la Mza. 31, de la colonia San Miguel Chapultepec, Alcaldía Miguel Hidalgo, en la Ciudad de México, recibido en pago de los adeudos de las empresas Marketing Trail, SAPI de C.V. y Arly, S.A. de C.V.	8,200	
6 de diciembre de 2023	Bien inmueble	Estado de México	- Lote de terreno y casa habitación, marcado con el número 42 del Condominio Horizontal denominado "LA ANTIGUA", ubicado en camino a la Colonia Lázaro Cárdenas, número 640, Col. Llano Grande, Metepec, Edo. De México, recibido en pago del adeudo de la empresa IT Consol Corporativo, S.A. de C.V.	3,766	
27 de septiembre de 2023	Bien inmueble	Ciudad de México	- Fracción 2 de la casa marcada con el número 137, de la Av. Juárez y terreno en el cual está constituida, que se identifica como una fracción de terreno denominada Capultitla, ubicado en el Barrio de Santa Cruz Atoyac, Col. General Anaya, Alcaldía Benito Juárez en la Ciudad de México, recibido en dación en pago de la empresa Sackbe, S.A. de C.V.	11,272	
15 de mayo de 2023	Bien inmueble	Estado de México	- Casas marcadas con los números 85,87 y 89 de la Avenida México, edificadas sobre los lotes de terreno números 13, 12 y 11 de la Manzana F, del Fraccionamiento Unidad Habitacional Renovación, ubicado en el barrio de Jajalpa, Municipio de Ecatepec, Estado de México, recibido en pago del adeudo de la empresa Instituto Americano Cultural, S.C.	4,666	
28 de abril de 2023	Bien inmueble	Ciudad de México	- Fracciones A y B del lote marcado con el número 5 de la manzana 416, ubicados en la Calle Telchac número 387, colonia Héroes de Padierna, Tlalpan, Ciudad de México, recibidas en pago del adeudo de la empresa Quexigal, S.A. de C.V.	8,803	
20 de abril de 2023	Bien inmueble	Ciudad de México	- Departamento marcado con el número 905 y cajones de estacionamiento pertenecientes a la Torre F1 del conjunto condominal denominado Residencial Bosques del Cedral, ubicado en Av. De Las Torres número 805, colonia Olivar de Los Padres, Álvaro Obregón, en la Ciudad de México, mediante el cual se liquidó de forma parcial el adeudo de la empresa CIME Consultoría Integral en Informática de México, S.A. de C.V.	4,195	



2023					
Fecha de adjudicación	Tipo de bien	Localidad		Descripción	Importe
12 de septiembre de 2022	Bien inmueble	Guanajuato	-	Departamento A-301 del condominio vertical denominado "Departamentos y Comercios Puerta Bajío" ubicado en Av. Paseo de los Insurgentes 3356, Colonia Cerro Gordo, en la ciudad de León, Estado de Guanajuato, recibido en pago del adeudo contraído por la empresa Roseg, S.A. de C.V.	6,946
16 de noviembre de 2021	Bien inmueble	Estado de México	-	Lote de terreno número 9, Manzana IV, del Fraccionamiento "La Estadía" Atizapan de Zaragoza, Tlalnepantla, Edo. De México, con el cual se realizó un pago parcial del adeudo contraído por la empresa Ensobretados y Derivados, S.A. de C.V.	11,574
30 de julio de 2021	Bien inmueble	Veracruz	-	Terreno y construcciones en el existentes ubicado en la Congregación de Escamela (catastralmente identificado como Privada Ruiz Galindo) municipio de Ixtaczoquitlán, Estado de Veracruz, recibido en pago del adeudo contraído por la empresa Mancovifer del Sur, S.A. de C.V.	1,700
17 de junio de 2021	Bien inmueble	Ciudad de México	-	Finca destinada al uso habitacional ubicado en el predio sector VI, inmueble situado en manzana B, lote 15, Col. Agrícola Oriental, Iztacalco, Ciudad de México, recibido en pago del adeudo del señor Miguel Ángel Garibay Marentes	2,094
26 de marzo de 2021	Bien inmueble	Ciudad de México	-	Oficinas en condominio números 505 y 507 y cajones de estacionamiento números 65 y 67, del edificio marcado con el número 144 de la calle Alfonso Esparza Oteo, Colonia Guadalupe Inn, Álvaro Obregón, Ciudad de México, mediante el cual se liquidó el adeudo contraído por la empresa Servigrupo, S.A. de C.V.	6,171
26 de febrero de 2021	Bien inmueble	Guanajuato	-	Lotes de terreno pertenecientes al fraccionamiento denominado "Fuentes De La Laga" ubicado en la Ciudad de Apaseo El Grande, Guanajuato, con los cuales se liquidó el adeudo contraído por la empresa Inmobiliaria Maregi, S.A. de C.V.	9,357
28 de diciembre de 2020	Bien inmueble	Ciudad de México	-	Casa marcada con el número 5 del régimen de propiedad en condominio constituido sobre el inmueble marcado con el número 214 de la Av. América, Colonia Parque San Andrés, Coyoacán, Ciudad de México, recibido en pago de la empresa Bufete de Ingeniería en Telecomunicaciones y Sistemas, S.A. de C.V.	7,008
4 de agosto de 2020	Bien inmueble	Ciudad de México	-	Departamento número 2207 perteneciente al condominio habitacional denominado Conjunto Condominal Grand San Ángel, ubicado en la calle Iglesia #270 Tizapán de San Ángel, Álvaro Obregón, Ciudad de México, recibido en pago parcial del adeudo de la empresa Droguería y Farmacia El Globo, S.A. de C.V.	8,409
10 de febrero de 2011	Bien inmueble	Tamaulipas	-	En escritura 1,613 se formalizó la dación del terreno urbano con construcción ubicado en la calle Quintana Roo y Callejón Central ubicado en la ciudad de Reynosa, Tamaulipas, identificada como Finca número 6,354, mediante el cual se cubrió el adeudo contraído por la empresa Comercializadora Internacional de Productos Salinas, S.A. de C.V.	4,833
Diversas Fechas	Bienes enseres	Ciudad de México	-	Diversos bienes enseres.	<u>982</u>
			-	Total	<u>\$ 116,476</u>

2022					
Fecha de adjudicación	Tipo de bien	Localidad		Descripción	Importe
12 de septiembre de 2022	Bien inmueble	Guanajuato	-	Departamento A-301 del condominio vertical denominado "Departamentos y Comercios Puerta Bajío" ubicado en Av. Paseo de los Insurgentes 3356, Colonia Cerro Gordo, en la ciudad de León, Estado de Guanajuato, recibido en pago del adeudo contraído por la empresa Roseg, S.A. de C.V.	\$ 6,808
25 de agosto de 2022	Bien inmueble	Querétaro	-	Bodega comercial marcada con el número 3 del condominio horizontal denominado "Condominio 404 Construxento" ubicado en la calle Adolfo López Mateos 404, colonia San Pablo, en la ciudad de Santiago de Querétaro, Estado de Querétaro, recibido en pago del adeudo de la empresa Ferre Comercial Omega, S.A. de C.V.	2,320
28 de julio de 2022	Bien inmueble	Estado de México	-	Departamento 102, correspondiente al Lote 9, Manzan 2, Edificio 2, ubicado en la calle de Hacienda de la Gavia No. 21, Fraccionamiento Hacienda del Parque, en el municipio de Cuatitlán Izcalli, Estado de México, recibido en dación del adeudo contraído por la empresa Consorcio Electromecánico Construcción y Acabados MONGAR S.A. de C.V.	1,455
17 de mayo de 2022	Bien inmueble	Guerrero	-	Inmueble ubicado en Av Paseo de Zihuatanejo Num exterior 0 s Mz 002 Lt 002 Colonia El Hujal, también conocido como el Local Comercial número 15 que forma parte del Centro Comercial "Zihua Sol" en Zihuatanejo estado de Guerrero, recibido en pago parcial del adeudo contraído por la empresa Vibosa México, S.A. de C.V.	6,908



Fecha de adjudicación	Tipo de bien	Localidad	Descripción	Importe
26 de abril de 2022	Bien inmueble	Guanajuato	- Inmueble marcado con el número 115 de la calle Cenzontle, fraccionamiento Los Álamos Poniente, en el municipio de Celaya, Edo. De Guanajuato, recibido en pago parcial del adeudo de la empresa Transformadora DIMA, S.A. de C.V.	1,000
6 de enero de 2022	Bien inmueble	Guerrero	- Departamento número 7 del módulo 9 perteneciente al edificio "Playa Encanto" del conjunto "Residencial Océano", en la ciudad de Acapulco de Juárez, Edo. De Guerrero, recibido en pago del adeudo de la empresa Laboratorio Salutec, S.A. de C.V.	9,288
16 de noviembre de 2021	Bien inmueble	Estado de México	- Lote de terreno número 9, Manzana IV, del Fraccionamiento "La Estadía" Atizapan de Zaragoza, Tlalnepantla, Edo. De México, con el cual se realizó un pago parcial del adeudo contraído por la empresa Ensobretados y Derivados, S.A. de C.V.	11,574
27 de septiembre de 2021	Bien inmueble	Quintana Roo	- Departamento C 01, Torre C, del condominio denominado "Los Puentes" ubicado en el Lote 04, Manzana XV, Supermanzana 44, en la Ciudad de Cancún, Municipio de Benito Juárez, Estado de Quintana Roo, con el cual se liquidó el adeudo del señor Arturo Grande Flores	2,479
30 de julio de 2021	Bien inmueble	Veracruz	- Terreno y construcciones en el existentes ubicado en la Congregación de Escamela (catastralmente identificado como Privada Ruiz Galindo) municipio de Ixtaczoquitlán, Estado de Veracruz, recibido en pago del adeudo contraído por la empresa Mancovifer del Sur, S.A. de C.V.	1,700
30 de junio de 2021	Bien inmueble	Guanajuato	- Fracción del terreno ubicado en la carretera Los Ramirez Santa Ana del Conde número 11,660, del predio denominado antes Santa Fe, actualmente Colonia Rancho El Resplendor, municipio de León, Estado de Guanajuato, recibido en pago del adeudo contraído por la empresa Inmobiliaria Maregi, S.A. de C.V.	1,839
17 de junio de 2021	Bien inmueble	Ciudad de México	- Finca destinada al uso habitacional ubicado en el predio sector VI, inmueble situado en manzana B, lote 15, Col. Agrícola Oriental, Iztacalco, Ciudad de México, recibido en pago del adeudo del señor Miguel Ángel Garibay Marentes	2,094
26 de marzo de 2021	Bien inmueble	Ciudad de México	- Oficinas en condominio números 505 y 507 y cajones de estacionamiento números 65 y 67, del edificio marcado con el número 144 de la calle Alfonso Esparza Oteo, Colonia Guadalupe Inn, Álvaro Obregón, Ciudad de México, mediante el cual se liquidó el adeudo contraído por la empresa Servigrupo, S.A. de C.V.	6,171
24 de marzo de 2021	Bien inmueble	Jalisco	- Departamento 103 ubicado en el primer nivel del Condominio Obelisco, frente a la Av. Francisco Medina marcado con el número 1951 en la zona Hotelera Las Glorias, en Puerto Vallarta, Jalisco, recibido en dación por parte de la empresa Grupo Actuarial y de Servicios, S.A. de C.V.	3,263
26 de febrero de 2021	Bien inmueble	Guanajuato	- Lotes de terreno pertenecientes al fraccionamiento denominado "Fuentes De La Laga" ubicado en la Ciudad de Apaseo El Grande, Guanajuato, con los cuales se liquidó el adeudo contraído por la empresa Inmobiliaria Maregi, S.A. de C.V.	9,357
18 de enero de 2021	Bien inmueble	Ciudad de México	- Inmueble ubicado en la calle de Manuel Carpio 99, departamento 503, Edificio Álamo, Col. Santa María la Ribera, Cuauhtemoc, Ciudad de México, recibido en dación del adeudo contraído por la empresa FCD Labs, S.A. de C.V.	2,373
28 de diciembre de 2020	Bien inmueble	Ciudad de México	- Casa marcada con el número 5 del régimen de propiedad en condominio constituido sobre el inmueble marcado con el número 214 de la Av. América, Colonia Parque San Andrés, Coyoacán, Ciudad de México, recibido en pago de la empresa Bufete de Ingeniería en Telecomunicaciones y Sistemas, S.A. de C.V.	7,008
4 de agosto de 2020	Bien inmueble	Ciudad de México	- Departamento número 2207 perteneciente al condominio habitacional denominado Conjunto Condominal Grand San Ángel, ubicado en la calle Iglesia #270 Tizapán de San Ángel, Álvaro Obregón, Ciudad de México, recibido en pago parcial del adeudo de la empresa Droguería y Farmacia El Globo, S.A. de C.V.	8,409
16 de abril de 2019	Bien inmueble	Estado de México	- Inmueble ubicado en la calle de Fresno No. 60, Esquina Belén de los Padres, Col. Valle de los Pinos, Primera Sección, en Tlalnepantla, Estado de México, con el cual se liquidó el adeudo de la empresa Skyline Desarrollos Inmobiliarios, S.A. de C.V.	8,378
10 de febrero de 2011	Bien inmueble	Tamaulipas	- En escritura 1,613 se formalizó la dación del terreno urbano con construcción ubicado en la calle Quintana Roo y Callejón Central ubicado en la ciudad de Reynosa, Tamaulipas, identificada como Finca número 6,354, mediante el cual se cubrió el adeudo contraído por la empresa Comercializadora Internacional de Productos Salinas, S.A. de C.V.	4,833
Diversas Fechas	Bienes enseres	Ciudad de México	- Diversos bienes enseres.	2,708
Total				<u>\$ 99,965</u>



12. Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre, se integra como sigue:

	2023	2022
Terrenos	\$ 2,021	\$ -
Edificios	6,357	-
Adaptaciones a locales arrendados	4,212	3,942
Mobiliario y equipo	8,126	7,940
Equipo de cómputo	18,304	14,867
Obras de arte	1,200	1,200
Equipo de transporte	<u>7,443</u>	<u>8,241</u>
	47,663	36,190
Menos - Depreciación acumulada	<u>(26,009)</u>	<u>(22,388)</u>
Total Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	<u>\$ 21,654</u>	<u>\$ 13,802</u>

13. Otros activos

Al 31 de diciembre, se integra como sigue:

	2023	2022
Gastos diferidos	\$ 6,588	\$ 5,060
Depósitos en garantía	<u>1,000</u>	<u>763</u>
Total	<u>\$ 7,588</u>	<u>\$ 5,823</u>

14. Operaciones y saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, la Entidad realizó las siguientes operaciones con partes relacionadas:

	2023	2022
Ingresos:		
Administradora de Cartera PDN, S. de R.L. de C.V.:		
Venta de cartera	\$ 2,703	\$ 2,123
Servicios de cobranza	\$ 2,627	-
Venta bienes adjudicados	<u>\$ 2,703</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,033</u>	<u>\$ 2,123</u>
Grupo Administrador Empresarial, S.A. de C.V.:		
Reembolso de gastos	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,422</u>

15. Operaciones en moneda extranjera

Al 31 de diciembre, se integra como sigue:

	2023	2022
Dólares estadounidenses miles de dólares:		
Activos monetarios	<u>170.1</u>	<u>407.9</u>
Posición larga	<u>170.1</u>	<u>407.9</u>
Equivalentes en miles de pesos	<u>\$ 2,873</u>	<u>\$ 7,897</u>



Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el tipo de cambio dado a conocer por el Banco de México en relación con el dólar estadounidense era de \$16.8935 y \$19.3615 por dólar. Al 8 de marzo de 2023, la Entidad mantiene una posición activa neta en moneda extranjera, no auditada, similar al cierre del ejercicio, el tipo de cambio es de \$17.9662 pesos por dólar estadounidense.

16. Pasivos bursátiles

Con fecha 14 de abril de 2021 se autorizó un Programa para la Emisión de Certificados hasta por \$1,000,000 según oficio 153/10026364/2021 con un plazo de 5 años. Para la colocación de estas emisiones se celebraron contratos de intermediación bursátil con CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad ha emitido certificados bursátiles con las siguientes características:

Clave de pizarra	Fecha de inscripción	Fecha de vencimiento	Tasa	2023	2022
PDN00122	17-mar-2022	16-mar-2023	TIIE+1.20%	\$	\$ 109,495
PDN00222	16-jun-2022	15-jun-2023	TIIE+1.05%		200,000
PDN00123	30-mar-2023	27-mar-2024	TIIE+1.00%	196,840	
PDN00223	13-jul-2023	11-jul-2024	TIIE+1.30%	<u>178,545</u>	<u>-0</u>
				375,385	309,495
Intereses por pagar				<u>1,963</u>	<u>559</u>
				<u>\$ 377,348</u>	<u>\$ 310,054</u>

17. Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los préstamos bancarios y de otros organismos se integra como sigue:

Institución	Fecha de vencimiento	Plazos de vencimiento (meses)	Tipo de moneda	Garantía	Tasa pasiva	Línea de crédito total	Línea de crédito utilizada	Línea de crédito no utilizada	Tipo de crédito	2023
Banco del Bajío, S.A. I.B.M.	Noviembre 2028	24	Pesos	130%	TIIE + 1.65%	\$ 600,000	\$ 477,083	\$ 122,917	Cuenta Corriente con garantía cartera crediticia	\$ 477,083
Nacional Financiera, S.N.C. I.B.D.	Junio 2026	24	Pesos	-	TIIE + 1.86%	300,000	283,836	16,164	Cuenta corriente	283,836
Banco Nacional del Comercio Exterior, S.N.C.	Septiembre 2028	42	Pesos	100%	TIIE +1.30%	800,000	513,029	286,971	Cuenta corriente para el descuento de cartera	513,029
Banco Mercantil del Norte, SA, I.B.M., Grupo Financiero Banorte	Septiembre 2026	24	Pesos	130%	TIIE +2.15%	<u>515,000</u>	<u>239,583</u>	<u>275,417</u>	Simple con garantía cartera crediticia	<u>239,583</u>
Total pasivos bancarios						<u>\$ 2,215,000</u>	<u>\$ 1,513,531</u>	<u>\$ 701,469</u>		<u>1,513,531</u>
Intereses devengados no pagados										<u>8,680</u>
Total pasivos financieros										<u>\$ 1,522,211</u>



Institución	Fecha de vencimiento	Plazos de vencimiento (meses)	Tipo de moneda	Garantía	Tasa pasiva	Línea de crédito total	Línea de crédito utilizada	Línea de crédito no utilizada	Tipo de crédito	2022
Banco del Bajío, S.A. I.B.M.	Noviembre 2024	24	Pesos	130%	TIEE + 1.75%	\$ 460,000	\$ 297,917	\$ 162,083	Cuenta Corriente con garantía cartera crediticia	\$ 297,917
Nacional Financiera, S.N.C. I.B.D.	Septiembre 2024	24	Pesos	-	TIEE + 1.86%	300,000	255,528	44,472	Cuenta corriente	255,528
Banco Nacional del Comercio Exterior, S.N.C.	Octubre 2025	60	Pesos	100%	TIEE +1.85%	500,000	354,927	145,073	Cuenta corriente para el descuento de cartera	354,927
Banco Mercantil del Norte, SA, I.B.M., Grupo Financiero Banorte	Marzo 2024	24	Pesos	130%	TIEE +2.50%	<u>460,000</u>	<u>133,333</u>	<u>326,667</u>	Simple con garantía cartera crediticia	<u>133,333</u>
Total pasivos bancarios						<u>\$ 1,720,000</u>	<u>\$ 1,041,705</u>	<u>\$ 678,295</u>		<u>1,041,705</u>
Intereses devengados no pagados										<u>5,499</u>
Total pasivos financieros										<u>\$ 1,047,204</u>

La compañía ha cumplido con las obligaciones de hacer y no hacer al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

18. Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, se integra como sigue:

	2023	2022
Acreedores diversos	\$ 27,735	\$ 35,771
Comisiones por pagar	5,155	4,087
Otros impuestos por pagar	14,552	10,753
Proveedores	<u>186</u>	<u>199</u>
	<u>\$ 47,628</u>	<u>\$ 50,810</u>

19. Pasivo por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre, el pasivo por beneficios a los empleados se integra como sigue:

	2023	2022
PTU por pagar	\$ 11,965	\$ 10,464
Pasivo por obligaciones laborales	<u>8,838</u>	<u>7,382</u>
	<u>\$ 20,803</u>	<u>\$ 17,846</u>

- 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 diciembre de 2023 y 2022 a \$3,123 y \$528, 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:

	2023	2022
Obligación por beneficios definidos	\$ 8,838	\$ 7,382
Valor razonable de los activos del plan	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivo neto por beneficios definidos	<u>\$ 8,838</u>	<u>\$ 7,382</u>
Remediciones reconocidas en ORI:		
Ganancias en los retornos de los activos del plan	(1,483)	(678)

La vida laboral remanente promedio es de 10 años.

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

	2023	2022
Costo del servicio	\$ 1,546	\$ 1,594
Costo financiero	697	578
Pérdidas actuariales	880	(1,621)
Liquidaciones anticipadas	<u>-</u>	<u>(23)</u>
Costo neto del período	<u>3,123</u>	<u>528</u>

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

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 7,382	\$ 7,473
Costo de beneficios definidos	3,123	528
Pagos efectuados sin el uso de los activos del plan	<u>(1,667)</u>	<u>(619)</u>
Saldo final	<u>\$ 8,838</u>	<u>\$ 7,382</u>

Las principales hipótesis actuariales utilizadas en los cálculos actuariales son:

	2023	2022
	%	%
Tasa de descuento	10.30	8.40
Tasa de incremento salarial	5.80	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 diciembre de 2023 y 2022 fue de \$1,188 y \$1,060, respectivamente.



20. Capital contable

2023				
Accionistas	Número autorizado de acciones	Serie Capital	Valor	Participación en acciones
Factoring Corporativo, S.A. de C.V. SOFOM E.R	673,471,427	Series "A" y "B"	\$ 673,472	99%
Preser, S.A. de C.V.	<u>100,000</u>	Serie "A"	<u>100</u>	<u>1%</u>
	<u>673,571,427</u>		<u>\$ 673,572</u>	<u>100%</u>
2022				
Accionistas	Número autorizado de acciones	Serie Capital	Valor	Participación en acciones
Factoring Corporativo, S.A. de C.V. SOFOM E.R	673,471,427	Series "A" y "B"	\$ 673,472	99%
Preser, S.A. de C.V.	<u>100,000</u>	Serie "A"	<u>100</u>	<u>1%</u>
	<u>673,571,427</u>		<u>\$ 673,572</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social histórico asciende a \$673,572, del cual \$125,000 corresponde a capital fijo y \$548,572 a capital variable y está representado por acciones nominativas con valor de un peso cada una, las cuales están íntegramente suscritas y pagadas. Estas acciones corresponden a las Series "A" y "B", representan el 100% del capital social y pueden ser adquiridas por personas físicas o morales nacionales o extranjeras.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 15 de marzo de 2023, se acordó que toda vez que los estados financieros fueron aprobados por dicha Asamblea, se realizara el traspaso del resultado neto del ejercicio social de 2022 por la cantidad de \$247,960 a resultado de ejercicios anteriores y a la constitución de la reserva legal por un monto de \$13,051. Asimismo, se aprobó un decreto de dividendos a favor de los accionistas por la cantidad de \$120,000.

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 sociedad, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la reserva legal asciende a \$106,669 y \$93,619 respectivamente.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Entidad 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 1 de enero de 2014 a personas físicas residentes en México y a residentes en el extranjero, están sujetos a un ISR adicional de hasta el 10%, el cual deberá ser retenido por la Entidad.



Los datos informativos de las cuentas fiscales de capital contable al 31 de diciembre son:

	2023	2022
Cuenta de capital de aportación CUFIN a partir de 2014	\$ 762,005 <u>1,751,342</u>	\$ 728,077 <u>1,596,545</u>
Saldo final	<u>\$ 2,513,347</u>	<u>\$ 2,324,622</u>

21. Impuestos a la utilidad

La Entidad está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2023 y 2022 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 Entidad fueron la deducción de las estimaciones preventivas 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.

La provisión en resultados de ISR se integra como sigue:

	2023	2022
ISR causado	\$ 86,697	\$ 64,330
ISR diferido	<u>(5,426)</u>	<u>(2,536)</u>
	<u>\$ 81,271</u>	<u>\$ 61,794</u>

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva expresada como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es:

	2023	2022
Tasa legal	30%	30%
Menos efectos de inflación	(7)%	(12)%
Más otras partidas	<u>(1)%</u>	<u>1%</u>
Tasa efectiva	<u>22%</u>	<u>19%</u>

a. El ISR diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

	2023	2022
ISR diferido activo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 51,374	\$ 49,494
Ingresos por originación de créditos	13,943	11,525
Reserva para bienes adjudicados	4,965	4,956
Bienes adjudicados	2,041	1,783
Inmuebles mobiliario y equipo	900	157
Pasivos acumulados	<u>28</u>	<u>36</u>
ISR diferido activo	<u>73,251</u>	<u>67,951</u>



	2023	2022
ISR diferido (pasivo):		
Gastos por originación de créditos	(13,167)	(11,587)
Instrumentos financieros derivados	<u>-</u>	<u>(1,706)</u>
ISR diferido pasivo	<u>(13,167)</u>	<u>(13,293)</u>
 Total activo	 <u>\$ 60,084</u>	 <u>\$ 54,658</u>

22. Margen financiero

Al 31 de diciembre, los principales conceptos que conforman el margen financiero son:

	2023	2022
Ingresos por intereses:		
Cartera	\$ 858,216	\$ 680,385
Intereses por inversiones	34,961	18,211
Comisiones por apertura de créditos	<u>51,899</u>	<u>39,235</u>
	945,076	737,831
Gastos por intereses:		
Por préstamos bancarios con otros organismos	215,661	118,675
Gastos y comisiones por originación del crédito	<u>51,902</u>	<u>41,524</u>
	<u>267,563</u>	<u>160,199</u>
 Margen financiero	 <u>\$ 677,513</u>	 <u>\$ 577,632</u>

23. Comisiones y tarifas pagadas

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2023	2022
Préstamos recibidos	\$ 2,150	\$ 2,550
Emisión de colocación	5,458	4,234
Otras comisiones pagadas	<u>608</u>	<u>1,057</u>
	<u>\$ 8,216</u>	<u>\$ 7,841</u>

24. Otros ingresos de la operación, neto

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2023	2022
(Pérdida) en venta de bienes adjudicados	\$ (7,468)	\$ (524)
Renta de inmuebles	360	2,591
Ingresos por gestión de garantías	5,203	3,108
Utilidad en venta de activo fijo	304	13,833
Reserva para bienes adjudicados	(29)	(6,309)
Otros ingresos	<u>4,168</u>	<u>2,894</u>
 Total	 <u>\$ 2,538</u>	 <u>\$ 15,593</u>



25. Cuadro comparativo de vencimientos de los principales activos y pasivos

A continuación, se muestran los plazos de vencimientos de los principales rubros de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Total
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 24,033	\$ -	\$ -	\$ 24,033
Inversiones en instrumentos financieros	273,932	-	-	273,932
Cartera de crédito neta	1,413,711	1,228,966	741,186	3,383,863
Otras cuentas por cobrar	<u>19,634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,634</u>
Total activo	<u>1,731,310</u>	<u>1,228,966</u>	<u>741,186</u>	<u>3,701,462</u>
Pasivos:				
Pasivos bursátiles	377,348	-	-	377,348
Préstamos bancarios y de otros organismos	<u>1,013,419</u>	<u>425,774</u>	<u>83,018</u>	<u>1,522,211</u>
Total pasivo	<u>1,390,767</u>	<u>425,774</u>	<u>83,018</u>	<u>1,899,559</u>
Activo (pasivo) neto	<u>\$ 340,543</u>	<u>\$ 803,192</u>	<u>\$ 658,168</u>	<u>\$ 1,801,903</u>
2022	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Total
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 22,296	\$ -	\$ -	\$ 22,296
Inversiones en instrumentos financieros	191,337	-	-	191,337
Cartera de crédito neta	1,363,782	949,587	479,401	2,792,770
Otras cuentas por cobrar	<u>12,924</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,924</u>
Total activo	<u>1,590,339</u>	<u>949,587</u>	<u>479,401</u>	<u>3,019,327</u>
Pasivos:				
Pasivos bursátiles	310,054	-	-	310,054
Préstamos bancarios y de otros organismos	<u>723,236</u>	<u>306,259</u>	<u>17,709</u>	<u>1,047,204</u>
Total pasivo	<u>1,033,290</u>	<u>306,259</u>	<u>17,709</u>	<u>1,357,258</u>
Activo (pasivo) neto	<u>\$ 557,049</u>	<u>\$ 643,328</u>	<u>\$ 461,692</u>	<u>\$ 1,662,069</u>

26. Calificaciones

Al 31 de diciembre, la Entidad mantiene las siguientes calificaciones:

	2023	
	HR Ratings	Fitch Ratings
Calificación de riesgo corporativo de largo plazo	HR AA	A(mex)
Calificación de riesgo corporativo de corto plazo	HR1	F1(mex)



	2022	
	HR Ratings	Fitch Ratings
Calificación de riesgo corporativo de largo plazo	HR AA	A(mex)
Calificación de riesgo corporativo de corto plazo	HR1	F1(mex)

Las calificaciones de la cartera por parte de Fitch fueron publicadas el 20 de septiembre de 2023 y 28 de septiembre de 2022 Por parte de HR Ratings las calificaciones fueron emitidas el 26 de julio de 2023 y el 18 de julio de 2022.

27. Compromisos contraídos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad tiene contraídos los siguientes compromisos:

- a. Contrato de arrendamiento del inmueble de oficinas celebrado con 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 INPC. Los costos incurridos por la celebración de este contrato en 2023 y 2022 fueron de \$5,746 y \$5,320 respectivamente.
- b. Contrato de arrendamiento de la bodega para almacén celebrado con el Sr. Leandro Payró Germán, celebrado 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 INPC. Los costos incurridos por la celebración de este contrato en 2023 y 2022 fueron de \$2,441 y \$2,260 respectivamente.
- c. Contrato de arrendamiento de oficina celebrado con Lozano & Strategy, S.C., de fecha 1 de junio de 2023, con una vigencia de un año forzoso 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 diciembre de 2023 y 2022 ascienden a \$445 y \$416 respectivamente.
- d. 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 forzosos y pagos mensuales en pesos, concluyendo el 31 de julio de 2025. Los costos incurridos por la celebración de este contrato al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a \$453 y \$428 respectivamente.
- e. Contrato de arrendamiento de oficina celebrado con el Sr. José Adolfo Ríos García, de fecha 1 de marzo de 2023 con una vigencia de un año forzoso y pagos mensuales en pesos, concluyendo el 28 de febrero de 2024. Los costos incurridos por la celebración de este contrato al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a \$278 y \$264 respectivamente.
- f. Contrato de arrendamiento de oficina celebrado con Grupo Asvec, S.A. de C.V., de fecha 1 de noviembre de 2022 con una vigencia de un año forzoso y pagos mensuales en pesos, concluyendo el 31 de octubre de 2023. Los costos incurridos por la celebración de este contrato al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a \$420 por cada uno de esos años.
- g. La Entidad 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 con vigencia de 60 meses. El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$50,436 y \$112,060 respectivamente.



28. Cuentas de orden

Las cuentas de orden no forman parte integral del balance general.

	2023	2022
Registro de castigos (a)	\$ <u>3,054</u>	\$ <u>6,489</u>
Compromisos crediticios (b)	\$ <u>921,373</u>	\$ <u>611,148</u>
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito etapa 3(c)	\$ <u>1,176</u>	\$ <u>1,426</u>
Avales otorgados (d)	\$ <u>50,436</u>	\$ <u>112,060</u>

- a. Representa el saldo de las cuentas castigadas que mantiene la Entidad.
- b. Representa el monto de las líneas de crédito otorgadas no utilizadas.
- c. Representa los intereses no reconocidos en el estado de resultados, por tratarse de operaciones clasificadas como cartera etapa 3.
- d. Representa el compromiso adquirido por la Entidad al fungir como aval de la compañía tenedora Factoring Corporativo, S.A. de C.V. SOFOM E.R. (Nota 26).

29. Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Entidad no tiene conocimiento de algún hecho posterior que deba ser revelado

30. 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 Entidad

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.

- a. Mejoras a las NIF que no generan cambios contables

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.

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

El 27 de diciembre de 2023, la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de las modificaciones al Criterio contable A-2 “Aplicación de normas particulares” para adoptar a partir de 1 de enero de 2025 las siguientes Disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamientos.



A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Entidad está en proceso de evaluar y determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

31. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados y aprobados para su emisión el 1 de marzo de 2024 por el comité de auditoría de la Entidad y la Dirección General, y serán aprobados por el Consejo de administración de la Entidad el 8 de marzo de 2024, quienes pueden decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto a la Ley General de Sociedades Mercantiles y están sujetos a la revisión por parte de la Comisión, por lo que los mismos pueden ser modificados como resultado de dicha revisión por parte de esta autoridad supervisora.

* * * * *

