



PORTAFOLIO DE NEGOCIOS

REPORTE SEGUNDO TRIMESTRE 2020

**PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
SOFOM, ENTIDAD REGULADA**

ÍNDICE

| | |
|--|----|
| 1. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN | 3 |
| i) RESULTADOS DE LA OPERACIÓN..... | 3 |
| ii) PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS..... | 5 |
| iii) SITUACIÓN FINANCIERA DE LA INSTITUCIÓN..... | 6 |
| 2. PERSONAS RESPONSABLES | 13 |
| 3. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS TRIMESTRALES | 13 |

1. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presentan los puntos más importantes a considerar para el análisis de la información financiera al cierre del segundo trimestre de 2020. Tomando como fuente de información los Estados Financieros internos de Portafolio de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. (PDN).

Con la finalidad de dar cumplimiento a las disposiciones aplicables, el reporte está expresado en millones de pesos. Cabe hacer mención que la información financiera presentada conlleva operaciones aritméticas en pesos, mientras que los cuadros se presentan en millones de pesos, por lo que algunas variaciones parecieran tener errores, sin embargo, es cuestión de redondeo.

La cartera de créditos representa el 85% del total de los activos de la Entidad, la cual se integra principalmente de créditos comerciales, teniendo como clientes a pequeñas y medianas empresas y personas físicas con actividad empresarial, mediante la celebración de contratos de crédito con plazo promedio de 26 meses.

PDN tiene como actividad principal el otorgamiento de créditos comerciales, por lo cual la información presentada en este reporte corresponde a un solo segmento.

i) RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

| Estado de Resultados | 2T20 | 1T20 | 4T19 | 3T19 | 2T19 | % Var 2T20 vs 2T19 | ACUM 2T20 | ACUM 2T19 | % Var 2T20 vs 2T19 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| Cifras en Millones de pesos | | | | | | | | | |
| Ingresos por intereses | 177 | 184 | 183 | 180 | 179 | -1.4 % | 360 | 351 | 2.8 % |
| Gastos por intereses | -40 | -42 | -41 | -41 | -41 | -2.3 % | -82 | -75 | 8.9 % |
| Margen financiero | 137 | 142 | 142 | 139 | 138 | -1.2 % | 279 | 275 | 1.2 % |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | -27 | -25 | -31 | -33 | -11 | 143.7 % | -52 | -29 | 81.6 % |
| Margen financiero ajustado | 110 | 116 | 112 | 106 | 128 | -13.5 % | 227 | 247 | -8.1 % |
| Comisiones y tarifas pagadas | -1 | -2 | -4 | -4 | -1 | 14.9 % | -3 | -3 | 7.2 % |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | -2 | -5 | 0 | 3 | 0 | 908.5 % | -7 | -1 | 764.2 % |
| Gastos de administración | -28 | -31 | -35 | -33 | -34 | -17.5 % | -60 | -70 | -14.5 % |
| Resultado de la operación | 79 | 78 | 72 | 73 | 91 | -13.3 % | 157 | 173 | -9.3 % |
| Impuestos a la utilidad causados | -24 | -19 | -19 | -25 | -18 | 29.3 % | -43 | -44 | -2.8 % |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | 4 | 0 | 3 | 1 | -5 | -186.3 % | 5 | -2 | -301.7 % |
| Resultado Neto | 59 | 60 | 56 | 49 | 67 | -11.7 % | 119 | 126 | -5.2 % |

Los ingresos por intereses acumulados al 2T20 mostraron un aumento del 2.8% con relación al mismo trimestre del año anterior, derivado del incremento en la cartera de créditos del 11.6%, la variación no es similar debido a que durante el último año la tasa activa se ha comportado a la baja.

Asimismo, se registró un aumento en la cuenta de gastos por intereses del 8.9% comparado con el 2T19, como consecuencia del 46% de aumento en el pasivo con costo, el efecto se neutralizó derivado

de las bajas en la tasa de referencia TIEE 28 en los últimos periodos, lo cual ha ocasionado que la tasa pasiva promedio de PDN sea menor.

El margen financiero alcanzó un monto de \$279 millones al 2T20, similar a los \$275 millones del 2T19.

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 2T20 refleja un aumento importante con respecto al 2T19 del 81.6%, lo cual es un reflejo del aumento de la cartera vencida y castigada al cierre de junio 2020.

Los gastos de administración reflejaron una disminución del 14.5% al 2T20, como resultado de un esfuerzo de la empresa para hacer eficiente la operación.

La integración de otros ingresos y gastos de la operación al 2T20 se muestra en la siguiente tabla:

| Concepto | 2T20 | 2T19 |
|---|-------------|-------------|
| Otros Ingresos | | |
| Utilidad en venta de bienes adjudicados | 0 | - |
| Utilidad por cesión de cartera de crédito | 1 | 0 |
| Utilidad en venta de software | 0 | 0 |
| Por gastos notariales | 3 | 3 |
| Otros ingresos | 0 | 1 |
| | 4 | 4 |
| Otros Gastos | | |
| Pérdida en venta de bienes adjudicados | - 1 | - 2 |
| Pérdida por cesión de cartera de crédito | - 5 | - 1 |
| Reserva para bienes adjudicados | - 3 | 1 |
| Por gastos notariales | - 2 | 3 |
| Otros gastos | | |
| | - 11 | - 5 |
| Otros ingresos y gastos de operación, neto | - 7 | - 1 |

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, al cierre del 2T20 y 2T19, es:

| | 2T20 | 2T19 |
|----------------------------|------------|------------|
| Tasa legal | 30% | 30% |
| Menos efectos de inflación | (5)% | (5)% |
| Otras partidas | (1)% | 2% |
| Tasa efectiva | 24% | 27% |

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.

Todos los factores antes mencionados contribuyeron a que el resultado neto del periodo al 2T20 alcanzaran un monto de \$119 millones de pesos, mientras que al cierre del 2T19 ésta fue de \$126 millones, representando una disminución del 5.2%, consecuencia principalmente del aumento en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

ii) PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS¹

| Concepto | 2T20 | 1T20 | 4T19 | 3T19 | 2T19 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Índice de morosidad | 2.1% | 1.4% | 1.5% | 1.5% | 1.8% |
| Índice de cobertura de cartera de crédito vencida | 216.2% | 303.8% | 287.3% | 275.8% | 223.7% |
| Eficiencia operativa | 3.8% | 4.5% | 5.3% | 5.0% | 5.3% |
| ROE | 17.6% | 18.6% | 17.6% | 14.7% | 18.4% |
| ROA | 8.0% | 8.5% | 8.9% | 7.5% | 10.3% |
| Índice de Capitalización | 30.6% | 30.2% | 31.3% | 29.3% | 37.4% |
| (1) = | 30.6% | 30.2% | 31.3% | 29.3% | 37.4% |
| (2) = | 30.6% | 30.2% | 31.3% | 29.3% | 37.4% |
| Liquidez | 49.4% | 48.8% | 25.5% | 32.2% | 32.2% |
| MIN | 15.6% | 17.3% | 18.5% | 16.8% | 20.4% |

¹ **INDICE DE MOROSIDAD** = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre.

INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.

EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

ROE = Resultado neto del trimestre / Capital contable promedio.

ROA = Resultado neto del trimestre / Activo total promedio.

INDICE DE CAPITALIZACION DESGLOSADO:

Índice de Capitalización = Capital Neto / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.

(1) = Capital Básico 1 / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.

(2) = (Capital Básico 1 + Capital Básico 2) / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

iii) SITUACIÓN FINANCIERA DE LA INSTITUCIÓN

| BALANCE GENERAL | 2T20 | 1T20 | 4T19 | 3T19 | 2T19 | % Var 2T20 - 2T19 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------------|
| Cifras en Millones de pesos | | | | | | |
| DISPONIBILIDADES | 15 | 34 | 9 | 23 | 41 | -63.1% |
| INVERSIONES EN VALORES | 381 | 336 | 165 | 202 | 232 | 64.3% |
| Títulos para negociar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0% |
| Títulos disponibles para la venta | 381 | 336 | 165 | 202 | 232 | 64.3% |
| Títulos conservados a vencimiento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0% |
| CARTERA DE CREDITO VIGENTE | 2,483 | 2,422 | 2422 | 2302 | 2,232 | 11.2% |
| Créditos comerciales | | | | | | |
| Actividad empresarial o comercial | 2,479 | 2,421 | 2420 | 2300 | 2,229 | 11.2% |
| Entidades Financieras | 4 | 1 | 2 | 2 | 3 | 22.2% |
| CARTERA DE CREDITO VENCIDA | 54 | 34 | 36 | 35 | 41 | 32.5% |
| Créditos comerciales | | | | | | |
| Actividad empresarial o comercial | 54 | 34 | 36 | 35 | 41 | 32.5% |
| Entidades Financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| CARTERA DE CREDITO | 2,537 | 2,457 | 2459 | 2337 | 2,273 | 11.6% |
| (-) MENOS: | | | | | | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | - 118 | - 104 | -105 | -97 | - 92 | 28.1% |
| CARTERA DE CREDITO (NETO) | 2,420 | 2,352 | 2354 | 2240 | 2,181 | 10.9% |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 24 | 35 | 11 | 13 | 14 | 66.3% |
| BIENES ADJUDICADOS (NETO) | 67 | 65 | 74 | 81 | 67 | 0.3% |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 10 | 10 | 11 | 11 | 11 | -13.2% |
| IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 39 | 34 | 34 | 31 | 30 | 29.4% |
| OTROS ACTIVOS | 40 | 40 | 39 | 37 | 36 | 11.4% |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 35 | 35 | 34 | 32 | 31 | 13.2% |
| Otros activos a corto y largo plazo | 6 | 5 | 5 | 5 | 5 | 1.3% |
| TOTAL ACTIVO | 2,996 | 2,907 | 2697 | 2637 | 2,613 | 14.7% |
| PASIVOS BURSATILES | 307 | 432 | 431 | 250 | 100 | 205.2% |
| PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 1,246 | 1,083 | 944 | 951 | 961 | 29.7% |
| De corto plazo | 802 | 758 | 682 | 696 | 708 | 13.3% |
| De largo plazo | 444 | 326 | 262 | 255 | 253 | 75.5% |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 32 | 38 | 28 | 201 | 31 | 1.2% |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 7 | 8 | 8 | 9 | 8 | -11.0% |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 25 | 30 | 20 | 192 | 24 | 5.2% |
| CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 31 | 33 | 32 | 29 | 29 | 8.5% |
| TOTAL PASIVO | 1,615 | 1,586 | 1,436 | 1,432 | 1,121 | 44.1% |

| BALANCE GENERAL | 2T20 | 1T20 | 4T19 | 3T19 | 2T19 | % Var 2T20 - 2T19 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------------|
| Cifras en Millones de pesos | | | | | | |
| CAPITAL CONTRIBUIDO | 674 | 674 | 674 | 674 | 295 | 128.3% |
| CAPITAL GANADO | 707 | 647 | 588 | 532 | 1,197 | -40.9% |
| Reservas de capital | 71 | 71 | 59 | 59 | 59 | 19.7% |
| Resultado de ejercicios anteriores | 517 | 517 | 297 | 297 | 1,011 | -48.9% |
| Resultado Neto | 119 | 60 | 232 | 176 | 127 | -6.0% |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,380 | 1,321 | 1,261 | 1,205 | 1,492 | -7.5% |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 2,996 | 2,907 | 2,697 | 2,637 | 2,613 | 14.7% |

El activo total al 2T20 registró una variación del 14.7%, como reflejo del crecimiento de la cartera de crédito en un 11.6% y en las inversiones en valores que reflejó un aumento del 64.3%. El índice de morosidad de la cartera comercial es de un 2.1% y la cobertura de cartera vencida es del 216.2%, lo cual la Dirección de PDN considera que está en niveles adecuados para el sector.

A junio de 2020, los indicadores de rentabilidad sobre activos y capital fueron del 8.0% y 17.6% respectivamente mientras que a junio 2019 fueron de 10.3% y 18.4%.

Una de las fortalezas principales de PDN es su base patrimonial sólida, basada en la alta y recurrente rentabilidad, lo cual se refleja en su MIN del 15.6% y su ICAP del 30.6% al 2T20, a pesar de su disminución con respecto al 2T19, siguen siendo indicadores fuertes para la industria.

DISPONIBILIDADES

A junio de 2020 las disponibilidades disminuyeron a \$15 millones de pesos, lo que representó una disminución del 63.11% con respecto al mismo periodo de 2019.

Las disponibilidades corresponden a los excedentes en tesorería, que son el residual entre la cobranza y la colocación de la cartera de créditos comerciales, costos y gastos de la operación.

TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo y, en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservarlos a vencimiento, respectivamente.

Al 30 de junio de 2020 los títulos disponibles para la venta que tiene PDN ascienden a \$381 millones de pesos, los cuales están invertidos en pagarés bancarios e instrumentos de deuda gubernamentales.

CARTERA DE CRÉDITO

PDN atiende al segmento de créditos comerciales para capital de trabajo de empresas productivas, principalmente en la Ciudad de México y el área metropolitana, sin embargo, cuenta con clientes en toda la República mexicana.

Integración Cartera Vigente

| (Millones de pesos) | 2T20 | 2T19 | % Var 2T20 - 2T19 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|----------------------|
| Actividad empresarial o comercial | 2,479 | 2,229 | 11.2% |
| Entidades Financieras | 4 | 3 | 22.2% |
| Total Cartera Vigente | 2,483 | 2,232 | 11.2% |

La proporción de créditos a entidades financieras es mínima debido a que dicho sector no es el mercado objetivo para PDN, solamente se atienden algunos clientes por servicio y antigüedad. El 99.9% de los créditos otorgados son para actividad empresarial o comercial.

Integración Cartera Vencida

| (Millones de pesos) | 2T20 | 2T19 | % Var 2T20 - 2T19 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|----------------------|
| Actividad empresarial o comercial | 54 | 41 | 32.5% |
| Entidades Financieras | 0 | 0 | 0.0% |
| Total Cartera Vencida | 54 | 41 | 32.5% |

Reserva Preventiva para Riesgos Crediticios

| Reservas por Cartera | 2T20 | 2T19 | % Var 2T20 - 2T19 |
|---|------------|-----------|----------------------|
| Créditos Comerciales | 118 | 92 | 27.8% |
| Créditos a Entidades Financieras no bancarias | 0.2 | 0.7 | -78.1% |
| Total Cartera de Créditos | 118 | 92 | 27.9% |

El total de la reserva preventiva al 2T20 representó un 4.64% sobre el total de la cartera, mientras que en el 2T19 fue del 4.00% resultado de la calificación crediticia de cada acreditado.

Calificación de la Cartera Crediticia

Créditos comerciales con cifras en millones de pesos

| Categoría de riesgo | 2020 | | 2019 | | % Var Reservas |
|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------|
| | Cartera total | Reservas preventivas | Cartera total | Reservas preventivas | |
| A-1 | 1,035 | 6 | 1,014 | 5 | 4.5% |
| A-2 | 351 | 4 | 329 | 4 | 10.2% |
| B-1 | 238 | 4 | 194 | 3 | 27.1% |
| B-2 | 142 | 3 | 152 | 3 | -4.4% |
| B-3 | 286 | 10 | 196 | 6 | 54.3% |
| C-1 | 161 | 12 | 170 | 12 | -6.0% |
| C-2 | 107 | 14 | 67 | 8 | 65.4% |
| D | 180 | 46 | 118 | 32 | 43.6% |
| E | 37 | 19 | 33 | 16 | 13.0% |
| Total general | 2,537 | 118 | 2,273 | 92 | 28.1% |

La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Uno de los objetivos de la empresa ha sido el crecimiento de la cartera manteniendo una adecuada calidad de los activos, por tanto, al 2T20 el 81% de la cartera se ubicaba en un nivel mínimo de riesgo (A y B), comparado con el 83% al 2T19.

BIENES ADJUDICADOS

Los bienes adjudicados se mantuvieron en \$67 millones de pesos al 2T20 y 2T19, sin variación significativa. Esta cuenta corresponde a bienes inmuebles recibidos como dación en pago, proveniente de la cobranza de la cartera de crédito.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LA TESORERÍA

PDN cuenta con dos principales fuentes de fondeo, una de ellas son las Instituciones Financieras Bancarias y otros organismos, las cuales comprenden a la Banca Comercial y de Desarrollo.

La segunda fuente de Financiamiento es el mercado a través de un Programa de Certificados Bursátiles de Corto Plazo por un monto de hasta \$600 millones con autorización mediante el oficio Número 153/5754/2015 emitido por la CNBV de fecha 22 de septiembre del 2015, así como el oficio número 153/10303/2017 de fecha 17 de mayo de 2017, mediante el cual se actualizó la inscripción en el Registro Nacional de Valores bajo el número 3424-4.16-2017-006 y se aprobó la ampliación del programa hasta por 5 (cinco) años a partir de la fecha de autorización y oficio número 153/11274/2018 de fecha 13 de marzo de 2018 mediante el cual se actualizó la inscripción en el Registro Nacional de Valores bajo el número 3424-4.16-2018-007 y se aprobó el nuevo monto autorizado del programa de hasta \$ 600 millones de pesos.

Al cierre del 2T20 las emisiones vigentes del Programa son las siguientes:

| Certificados Bursátiles de Corto Plazo | Saldo Principal | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Garantía |
|---|------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------|
| Clave de pizarra: PDN 00119 | 125 | 29/08/2019 | 30/07/2020 | Quirografario |
| Clave de pizarra: PDN 00219 | 180 | 28/11/2019 | 03/09/2020 | Quirografario |

BRECHAS DE LIQUIDEZ A PARTIR DEL 30 DE JUNIO DE 2020

| Concepto | 3T 20 | 4T 20 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Total |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Recuperación Cartera Vigente | | | | | | | | |
| Capital | 258 | 335 | 1,226 | 509 | 112 | 37 | 6 | 2,483 |
| Intereses por devengar | 156 | 137 | 348 | 98 | 24 | 6 | 0 | 770 |
| Total Cartera | 414 | 473 | 1,574 | 606 | 135 | 43 | 7 | 3,253 |
| Pago de Pasivos | | | | | | | | |
| CEBURES CP | | | | | | | | |
| Capital | 305 | | | | | | | 305 |
| Intereses por pagar | 3 | | | | | | | 3 |
| Total CEBURES | 309 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 309 |
| Instituciones Financieras | | | | | | | | |
| Capital | 185 | 193 | 695 | 166 | 3 | - | - | 1,243 |
| Intereses por pagar | 24 | 20 | 40 | 4 | 0 | - | - | 88 |
| Total Inst Financieras | 209 | 214 | 735 | 170 | 3 | - | - | 1,331 |
| Saldo Inicial | 396 | 292 | 551 | 1,390 | 1,827 | 1,959 | 2,003 | 396 |
| Flujo del periodo | - 104 | 259 | 839 | 436 | 133 | 43 | 7 | 1,613 |
| Saldo Final | 292 | 551 | 1,390 | 1,827 | 1,959 | 2,003 | 2,009 | 2,009 |

En el cuadro anterior se muestran las brechas de liquidez de PDN al 30 de junio de 2020, se observa que para todos los periodos, el saldo final acumulado es positivo.

IMPUESTOS DIFERIDOS

El ISR diferido al 2T20 y 2T19, se integra como sigue:

| Concepto | 2T20 | 2T19 |
|--|-------------|-------------|
| ISR diferido activo: | | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 35 | 28 |
| Bienes adjudicados | 1 | 0 |
| Reserva para bienes adjudicados | 4 | 2 |
| Inmuebles mobiliario y equipo | 0 | 0 |
| Créditos diferidos | 9 | 9 |
| Pasivos acumulados | 0 | 0 |
| ISR diferido activo | 49 | 39 |
| ISR diferido (pasivo): | | |
| Activos diferidos | (10) | (9) |
| ISR diferido pasivo | (10) | (9) |
| Total ISR diferido activo | 39 | 30 |

El activo neto diferido de cada ejercicio, corresponde al impuesto sobre la renta estimado por la Administración, por lo que la materialización de dichos activos dependerá de la recuperación de sus créditos.

DIVIDENDOS

PDN no tiene una política de dividendos establecida, el pago de los mismos se autoriza por Asamblea Extraordinaria de Accionistas, una vez analizados los resultados del periodo sujetos a revisión.

CAPITAL SOCIAL

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de julio de 2019 se aprobó incrementar el capital social variable de la Entidad en la cantidad de \$82 millones de pesos, mediante la emisión de 81,825,754 acciones nominativas, más una prima en suscripción de dichos títulos de \$3.626556 pesos por acción, que equivalen a \$297 millones de pesos.

Dicho aumento en el capital por un total de \$379 millones de pesos fueron pagados por los accionistas Factoring Corporativo, S.A. de C.V., SOFOM E.R. y Tradd Street Holdings, LLC mediante la capitalización de los dividendos decretados en la Asamblea del 2 de julio de 2019, lo cual se ve reflejado en la cuenta del Capital contribuido al cierre 2019.

Asimismo, se aprobó la transmisión de las acciones propiedad de Operadora de Servicios Lola, S.A. de C.V. a favor del accionista Factoring Corporativo, S.A. de C.V., SOFOM E.R. Con base en lo anterior, la participación de este último en el capital social de la Entidad correspondía al 72%.

Posteriormente, con fecha 8 de agosto de 2019 se celebró Asamblea General Extraordinaria de Accionistas en la cual se aprobó la compraventa de acciones entre Factoring Corporativo, S.A. de C.V. SOFOM E.R y Tradd Street Holdings, LLC, operación que fue autorizada por la Comisión Federal de Competencia Económica.

Por lo que, al cierre 2019, Factoring Corporativo, S.A. de C.V. SOFOM E.R cuenta con el 96% de la participación accionaria de Portafolio de Negocios.

Por último, con fecha 9 de marzo de 2020 mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aprobó incrementar el capital social en su parte variable con la capitalización de la prima en suscripción de acciones equivalentes a \$297 millones, en consecuencia, el capital social suscrito y pagado queda en \$674 millones.

OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADOS Y CONFLICTO DE INTERESES

La Entidad tiene los siguientes saldos con partes relacionadas:

| Concepto | 2T20 | 2T19 |
|--|------|------|
| Cuenta por cobrar a corto plazo: Operadora de Negocios CCV, S.A. de C.V. | - | 0 |
| Cuentas por pagar a corto plazo: Administradora de Cartera PDN, S. de R.L. de C.V. | - | 0 |
| Total | - | 0 |

Al 30 de junio, la Entidad realizó las siguientes operaciones con partes relacionadas:

| Ingresos | 2T20 | 2T19 |
|--|------|------|
| Operadora de Negocios CCV, S.A. de C.V.: Venta de enseres varios | - | 0 |
| Administradora de Cartera PDN, S. de R.L. de C.V.: Venta de Cartera | 1 | 142 |
| Gastos | 2T20 | 2T19 |
| Operadora de Negocios CCV, S.A. de C.V. Arrendamiento de inmuebles | - | 2 |
| Grupo Administrador Empresarial, S.A. de C.V. Operación de negociación mercantil financiera | 33 | 31 |

2. PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Portafolio de Negocios contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Lic. Astrid Yenny Cano Castellanos
Director General

L.C. Marco Antonio Barriguete Hernández
Director de Contraloría

L.C. Ana Lilia Arroyo Ruíz
Subdirectora de Contabilidad

L.C. Irene Rojas Sosa
Auditor Interno

3. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS TRIMESTRALES

Los Estados Financieros Básicos Trimestrales se encuentran disponibles en nuestra página de internet: <http://www.portafoliodenegocios.com.mx> en el apartado de Inversionistas / Información Financiera / Reportes Trimestrales y Anuales.