

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	16,370,897,132	11,644,639,764
10010000			DISPONIBILIDADES	337,572,897	337,312,741
10050000			CUENTAS DE MARGEN	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	0	0
10250000			DERIVADOS	175,405,404	354,565,109
	10250100		Con fines de negociación	0	40,393,395
	10250200		Con fines de cobertura	175,405,404	314,171,714
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	10,296,663,744	8,102,760,517
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	10,823,340,730	8,410,764,559
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	10,457,888,014	8,185,540,506
	10500100		Créditos comerciales	10,457,888,014	8,185,540,506
		10500101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	0	0
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	365,452,716	225,224,053
	10550100		Créditos comerciales	365,452,716	225,224,053
		10550101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos de consumo	0	0
	10550300		Créditos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-526,676,986	-308,004,042
10650000			DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,210,286,793	363,411,726
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	175,845,757	62,102,694
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,922,653,613	2,267,675,625
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	211,123,274	127,866,655
11150000			OTROS ACTIVOS	41,345,650	28,944,697
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	41,345,650	28,944,697
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			P A S I V O	10,711,644,352	8,958,821,168
20010000			PASIVOS BURSÁTILES	3,100,000,000	1,827,000,000
20100000			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	3,993,981,029	3,226,139,505
	20100200		De corto plazo	413,981,029	576,139,505
	20100300		De largo plazo	3,580,000,000	2,650,000,000
20300000			COLATERALES VENDIDOS	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	23,048,539	3,381,997
	20350100		Con fines de negociación	7,657	3,381,997
	20350200		Con fines de cobertura	23,040,882	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,247,224,324	3,717,634,329
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	572,357	26,364,050
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,246,651,967	3,691,270,279
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	347,390,460	184,665,337
30000000			CAPITAL CONTABLE	5,659,252,780	2,685,818,596
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	2,692,810,558	92,810,558
	30050100		Capital social	2,692,810,558	92,810,558
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	2,966,442,222	2,593,008,038
	30100100		Reservas de capital	20,141,498	20,141,498
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	2,575,682,920	2,224,933,068
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	48,024,178	53,389,441
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	322,593,626	294,544,031
40000000			CUENTAS DE ORDEN	0	0
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	0	0
40200000			Bienes en fideicomiso	0	0
40300000			Bienes en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	21,069,895,391	13,438,388,545
40800000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	20,866,145	17,128,118
40510000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
40900000			Otras cuentas de registro	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2017**

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	793,797,186	547,685,029
50060000	Ingresos por arrendamiento operativo	608,980,032	353,663,386
50070000	Otros beneficios por arrendamiento	0	0
50100000	Gastos por intereses	-504,046,562	-285,890,394
50110000	Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	-467,542,925	-281,749,228
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	431,187,731	333,708,793
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-175,025,637	-83,200,373
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	256,162,094	250,508,420
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	40,422,059	69,362,257
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	-23,803,583	-23,301,338
50450000	Resultado por intermediación	-13,545,005	6,641,857
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	197,701,739	121,463,775
50600000	Gastos de administración	-55,194,363	-45,752,567
50650000	Resultado de la operación	401,742,941	378,922,404
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	401,742,941	378,922,404
50850000	Impuestos a la utilidad causados	-120,169,652	-116,292,189
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	41,020,337	31,913,816
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	322,593,626	294,544,031
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	322,593,626	294,544,031

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	322,593,626	294,544,031
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	0	0
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	354,768,842	212,595,827
	820102120000	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	820102060000	Provisiones	15,721,335	83,200,373
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	79,149,315	84,378,373
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	416,133,667	-96,890,205
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	-781,673,360	-765,895,972
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-106,391,831	-33,765,192
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	-660,389,282	-131,721,839
	820103210000	Cambio en pasivos bursátiles	1,980,000,000	-138,000,000
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-263,643,560	193,761,451
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	16,681,847	-7,509,836
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-2,192,253,163	1,621,887,228
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-79,782,995	89,100,897
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-148,495,524	-100,775,867
	820103900000	Otros	110,782,071	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-1,709,032,130	630,190,665
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	281,867,889	190,751,988
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-1,719,702,799	-1,281,329,780
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-1,437,834,910	-1,090,577,792
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	2,600,000,000	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	225,366,078	214,331,477
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	112,206,819	122,981,264

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	337,572,897	337,312,741

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM
 PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR
 Impresión Final

(PESOS)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado				Total capital contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		Resultado neto
Saldo al inicio del periodo	92,810,558	0	0	0	20,141,498	2,224,933,068	0	103,871,971	350,749,852	2,792,506,947
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	350,749,852	0	0	-350,749,852	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	2,600,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	2,600,000,000
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTERNA										
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	322,593,626	322,593,626
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	-55,847,793	0	-55,847,793
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al final del periodo	2,692,810,558	0	0	0	20,141,498	2,575,682,920	0	48,024,178	322,593,626	5,659,252,780

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

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

PAGINA 1 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACION: PCARFM
PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.
TRIMESTRE: 3 AÑO: 2017

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA
ANEXO 1

25 DE OCTUBRE DE 2017

INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016:

INGRESOS

LOS INGRESOS TOTALES POR INTERESES DERIVADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO, CRÉDITO REFACCIONARIO Y RENTAS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO FUERON DE \$1,402,777,218 Y \$901,348,415 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN AUMENTO DEL 55.63%. LA VARIACIÓN SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN INGRESOS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO, LOS CUALES PRESENTARON UN AUMENTO DEL 72.19%.

GASTOS POR INTERESES

LOS GASTOS POR INTERESES CORRESPONDE A INTERESES INCURRIDOS POR LA COMPAÑÍA, LOS CUALES FUERON DE \$504,046,562 Y \$285,890,394 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UN AUMENTO DEL 76.31%. ESTA VARIACIÓN CORRESPONDE AL INCREMENTO DE LOS INGRESOS Y A UN COSTO DE FONDEO MÁS ELEVADO EN RELACIÓN CON EL AÑO ANTERIOR.

MARGEN FINANCIERO

EL MARGEN FINANCIERO FUE DE \$431,187,731 Y \$333,708,793 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 29.21%. ESTA VARIACION CORRESPONDE PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN INGRESOS POR INTERESES Y ARRENDAMIENTO OPERATIVO.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016, ESTE RUBRO PRESENTÓ UN GASTO DE \$175,025,637 Y \$83,200,373 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 110%. LA VARIACIÓN SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE AL AUMENTO EN LOS NIVELES DE CARTERA Y EN LOS CLIENTES PYMES (PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS).

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

LA COMPAÑÍA RECONOCE LA GANANCIA O PÉRDIDA OBTENIDA POR EL MANEJO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SWAPS DE TASA DE INTERÉS Y FORWARDS PESO-DÓLAR) Y DEL COMPORTAMIENTO DEL PESO FRENTE AL DÓLAR AMERICANO, DEPENDIENDO DE LA NATURALEZA DE LA VALUACIÓN PUEDE SER UN COSTO O UN INGRESO EL RESULTADO QUE OBTENGA. POR EL PERIODO DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

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

PAGINA 2 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016, EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN FUE UN GASTO DE \$13,545,005 Y UN INGRESO DE \$6,641,857, RESPECTIVAMENTE.

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016, FUE DE \$401,742,941 Y \$378,922,404, RESPECTIVAMENTE.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016, EL GASTO POR IMPUESTOS A LAS UTILIDADES FUE DE \$79,149,315 Y \$84,378,373, RESPECTIVAMENTE. LA DISMINUCIÓN SE DEBE AL REGISTRO DEL IMPUESTO DIFERIDO POR EL RECONOCIMIENTO DE LA ESTIMACION PREVENTIVA DE RIESGOS CREDITICIOS.

RESULTADO NETO

EL RESULTADO NETO POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 FUE DE \$322,593,626 Y \$294,544,031, RESPECTIVAMENTE. AL INCREMENTO DEL 10% SE DEBE AL RESULTADO DE LAS VARIACIONES EXPLICADAS ANTERIORMENTE.

2.SITUACION FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

FUENTES EXTERNAS E INTERNAS DE LIQUIDEZ

LAS PRINCIPALES FUENTES DE FINANCIAMIENTO CONSISTEN EN LÍNEAS DE CRÉDITO BANCARIAS Y DE OTROS ORGANISMOS, ASÍ COMO CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO Y LARGO PLAZO Y FINANCIAMIENTO ENTRE PARTES RELACIONADAS.

EN RESOLUCIÓN UNÁNIME DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 15 DE JUNIO DE 2017 SE APROBÓ UN AUMENTO DE CAPITAL POR \$2,600,000,000 PARA UTILIZARSE COMO CAPITAL DE TRABAJO.

MEDIANTE LA IMPLEMENTACIÓN DE ESTA ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO, LA COMPAÑÍA BUSCA CONTAR CON MAYORES ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO BURSÁTIL Y ACCEDER AL MERCADO DE DEUDA LOCAL DE MANERA RECURRENTE.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

PARA VER EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DE LA COMPAÑÍA, REFERIRSE A LA NOTAS 6 Y 7 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS.

POLÍTICAS DE TESORERÍA

LA TESORERÍA DE PACCAR FINANCIAL MÉXICO SIGUE LAS DIRECTRICES GLOBALES DE TESORERÍA CORPORATIVA DE PACCAR QUE SE RESUMEN A CONTINUACIÓN:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA FINES DE ESPECULACIÓN. LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SON UTILIZADOS PRINCIPALMENTE PARA COBERTURAS EN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

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

PAGINA 3 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

TASAS DE INTERÉS Y PARA REDUCIR LA EXPOSICIÓN AL RIESGO POR FLUCTUACIÓN EN EL TIPO DE CAMBIO ENTRE LA MONEDA DE EMISIÓN DE SUS CERTIFICADOS BURSÁTILES, PESO Y LA MONEDA EN LA QUE ESTÁN DENOMINADAS ALGUNAS DE SUS OBLIGACIONES, DÓLAR; ASÍ COMO PARA EL CONTROL Y ADMINISTRACIÓN DE SU POSICIÓN MONETARIA.

DIVERSIFICACIÓN DE FUENTES DE FONDEO

PACCAR FINANCIAL MÉXICO BUSCA TENER LA MAYOR DIVERSIFICACIÓN DE FUENTES DE FONDEO CON (I) BANCA COMERCIAL, (II) MERCADO DE DEUDA LOCAL, (III) BANCA DE DESARROLLO, Y (IV) EN SU CASO, PRÉSTAMOS ENTRE PARTES RELACIONADAS. LOS PROGRAMAS DE CERTIFICADOS BURSÁTILES PODRÁN SER UTILIZADOS HASTA EN UN 100% (CIEN POR CIENTO).

SALDOS DE EFECTIVO

LA SIGUIENTE TABLA MUESTRA LOS NIVELES DE EFECTIVO QUE MANTUVO LA COMPAÑÍA AL CIERRE DE LOS PERÍODOS MENCIONADOS A CONTINUACIÓN:

	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE	
	2017	2016
DISPONIBILIDADES	\$337,572,897	\$337,312,741

EL IMPORTE CORRESPONDIENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017 SE MANTUVO CONSTANTE CON RESPECTO AL CIERRE DE SEPTIEMBRE 2016.

EN CUANTO A LOS RECURSOS QUE PACCAR FINANCIAL MÉXICO MANTIENE EN SU TESORERÍA, LOS MISMOS SE MANTIENEN EN DIVERSOS TIPOS DE CUENTAS BANCARIAS QUE GENERAN INTERESES A TASAS DE MERCADO.

INVERSIONES DE CAPITAL

EN FEBRERO DE 2013, LA COMPAÑÍA OBTUVO LA APROBACIÓN PARA INVERTIR EN UN NUEVO SISTEMA DE PLANIFICACIÓN EMPRESARIAL (ERP POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) POR UN TOTAL DE \$3,213,412 USD. EN JUNIO DE 2014, LA COMPAÑÍA OBTUVO LA APROBACIÓN PARA UNA INVERSIÓN ADICIONAL EN EL SISTEMA POR \$240,000 USD, EN SEPTIEMBRE 2015 SE OBTUVO UNA APROBACIÓN ADICIONAL DE \$1,224,221 USD, QUE EQUIVALE A UNA INVERSIÓN TOTAL DE \$4,677,633 USD. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, LA COMPAÑÍA HA INVERTIDO UN TOTAL DE \$4,673,377 USD.

CAMBIOS DE CUENTAS DE BALANCE:

LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE DE LA COMPAÑÍA SON AQUELLAS RELACIONADAS CON SU CARTERA CREDITICIA Y AQUELLAS RELACIONADAS CON SUS PASIVOS.

A CONTINUACIÓN SE MUESTRA EL MONTO TOTAL DE LA CARTERA CREDITICIA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DE LOS SIGUIENTES PERÍODOS:

	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE	
	2017	2016
CARTERA TOTAL DE CREDITO	\$ 10,823,340,730	\$ 8,410,764,559

EL MONTO DE LOS PASIVOS BANCARIOS SE MUESTRA COMO SIGUE:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

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

PAGINA 4 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2017 2016

PRESTAMOS BANCARIOS:

NAFIN	\$ 3,730,000,000	\$ 2,600,000,000
BANAMEX, S.A.	250,000,000	620,000,000
INTERESES POR PAGAR	13,981,029	6,139,505
TOTAL	\$ 3,993,981,029	\$ 3,226,139,505

EL MONTO DE LOS PASIVOS POR OTRAS CUENTAS POR PAGAR SE MUESTRA COMO SIGUE:

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2017 2016

OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

PARTES RELACIONADAS	\$2,740,798,170	\$3,461,372,526
CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS	505,717,529	229,802,495
IMPUESTOS RETENIDOS	136,268	95,258
TOTAL	\$3,246,651,967	\$3,691,270,279

LA DISMINUCIÓN EN LOS PASIVOS DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR POR \$444,618,312 AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017, SE DEBE A LA DISMINUCIÓN POR PAGO DE PRESTAMOS CON SU PARTE RELACIONADA DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL MISMO AÑO.

LA COMPAÑÍA MANTUVO LAS SIGUIENTES RAZONES FINANCIERAS:

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2017 2016

CAPITAL CONTABLE / ACTIVO
TOTAL 35% 23%

CAPITAL CONTABLE / CARTERA
TOTAL 52% 32%

UTILIDAD NETA / CAPITAL
CONTABLE 6% 11%

LA VARIACIÓN EN ESTAS RAZONES FINANCIERAS SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE A LA APROBACIÓN DE INCREMENTO DE CAPITAL RECIBIDA EL 15 DE JUNIO DE 2017 POR \$2,600,000,000 A UTILIZARSE COMO CAPITAL DE TRABAJO.

OPERACIONES FUERA DE BALANCE:

A LA FECHA DEL PRESENTE REPORTE, LA COMPAÑÍA NO HA LLEVADO A CABO OPERACIONES QUE SE HAYAN REGISTRADO FUERA DE SU BALANCE GENERAL.

3.CONTROL INTERNO

PACCAR FINANCIAL MÉXICO CUENTA CON UN SISTEMA CONFIABLE DE CONTROL INTERNO, QUE GARANTIZA LA RAZONABILIDAD DE LAS TRANSACCIONES REGISTRADAS DE CONFORMIDAD CON LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE OPERACIÓN. DURANTE LOS PROCESOS DE EVALUACIÓN DE CONTROL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE
C.V.

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

PAGINA 5 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INTERNO, ASÍ COMO DURANTE LAS AUDITORÍAS INTERNAS PERIÓDICAS A LOS PROCESOS INTERNOS DEL CICLO DE NEGOCIOS QUE SE EFECTUARON AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016, NO SE ENCONTRARON DESVIACIONES IMPORTANTES A LOS LINEAMIENTOS ESTABLECIDOS POR LAS POLÍTICAS OPERATIVAS NI A LOS REQUERIMIENTOS ESTABLECIDOS POR LA LEY SARBANES-OXLEY.

ATENTAMENTE,

ALFONSO CERVANTES DELGADO
CONTRALOR FINANCIERO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SE ADJUNTAN EN ARCHIVO PDF "SOMINFIN" INFORMACION FINANCIERA COMPLEMENTARIA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE
C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EL CUESTIONARIO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE ADJUNTA EN ARCHIVO PDF
"SOMINFIN" INFORMACION FINANCIERA COMPLEMENTARIA
