

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA   | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA  | CIERRE PERIODO ACTUAL<br>IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR<br>IMPORTE |
|----------|------------|---------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|
| 10000000 |            |               | <b>A C T I V O</b>  | 16,841,834,392                   | 14,987,000,575                    |
| 10010000 |            |               | <b>DISPONIBILIDADES</b>   | 224,691,458                      | 367,962,199                       |
| 10050000 |            |               | <b>CUENTAS DE MARGEN</b>  | 0                                | 0                                 |
| 10100000 |            |               | <b>INVERSIONES EN VALORES</b>   | 0                                | 0                                 |
|          | 10100100   |               | Títulos para negociar   | 0                                | 0                                 |
|          | 10100200   |               | Títulos disponibles para la venta   | 0                                | 0                                 |
|          | 10100300   |               | Títulos conservados a vencimiento   | 0                                | 0                                 |
| 10150000 |            |               | <b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>  | 0                                | 0                                 |
| 10250000 |            |               | <b>DERIVADOS</b>  | 100,865,182                      | 294,772,073                       |
|          | 10250100   |               | Con fines de negociación  | 0                                | 8,067,097                         |
|          | 10250200   |               | Con fines de cobertura  | 100,865,182                      | 286,704,976                       |
| 10300000 |            |               | <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                  | 0                                | 0                                 |
| 10400000 |            |               | <b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>  | 11,173,631,508                   | 9,921,448,033                     |
| 10450000 |            |               | <b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>  | 11,659,847,499                   | 10,275,147,227                    |
| 10500000 |            |               | <b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>   | 11,372,630,839                   | 10,061,108,548                    |
|          | 10500100   |               | Créditos comerciales  | 11,372,630,839                   | 10,061,108,548                    |
|          |            | 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 |            |               | <b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>   | 287,216,660                      | 214,038,679                       |
|          | 10550100   |               | Créditos comerciales  | 287,216,660                      | 214,038,679                       |
|          |            | 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 |            |               | <b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>   | -486,215,991                     | -353,699,194                      |
| 10650000 |            |               | <b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>   | 0                                | 0                                 |
| 10700000 |            |               | <b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>   | 0                                | 0                                 |
| 10750000 |            |               | <b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>   | 0                                | 0                                 |
| 10800000 |            |               | <b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>                                   | 0                                | 0                                 |
| 10850000 |            |               | <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>  | 1,009,644,139                    | 662,739,375                       |
| 10900000 |            |               | <b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>  | 174,142,163                      | 269,292,906                       |
| 10950000 |            |               | <b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>  | 3,979,599,017                    | 3,297,479,632                     |
| 11000000 |            |               | <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>  | 0                                | 0                                 |
| 11050000 |            |               | <b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>  | 0                                | 0                                 |
| 11100000 |            |               | <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>   | 136,505,199                      | 137,782,213                       |
| 11150000 |            |               | <b>OTROS ACTIVOS</b>  | 42,755,726                       | 35,524,144                        |
|          | 11150100   |               | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles   | 42,755,726                       | 35,524,144                        |
|          | 11150200   |               | Otros activos a corto y largo plazo   | 0                                | 0                                 |
| 20000000 |            |               | <b>P A S I V O</b>  | 10,672,471,635                   | 12,080,957,520                    |
| 20010000 |            |               | <b>PASIVOS BURSÁTILES</b>   | 3,150,000,000                    | 1,665,895,800                     |
| 20100000 |            |               | <b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>  | 4,091,307,228                    | 4,691,646,349                     |
|          | 20100200   |               | De corto plazo  | 1,061,307,228                    | 1,361,646,349                     |
|          | 20100300   |               | De largo plazo  | 3,030,000,000                    | 3,330,000,000                     |
| 20300000 |            |               | <b>COLATERALES VENDIDOS</b>   | 0                                | 0                                 |
|          | 20300100   |               | Reportos (saldo acreedor)   | 0                                | 0                                 |
|          | 20300300   |               | Derivados   | 0                                | 0                                 |
|          | 20300900   |               | Otros colaterales vendidos  | 0                                | 0                                 |
| 20350000 |            |               | <b>DERIVADOS</b>  | 14,708,155                       | 123,547,385                       |
|          | 20350100   |               | Con fines de negociación  | 11,205,960                       | 117,558,030                       |
|          | 20350200   |               | Con fines de cobertura  | 3,502,195                        | 5,989,355                         |
| 20400000 |            |               | <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>                                  | 0                                | 0                                 |
| 20450000 |            |               | <b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>   | 0                                | 0                                 |
| 20500000 |            |               | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>  | 3,076,994,596                    | 5,315,015,692                     |
|          | 20500100   |               | Impuestos a la utilidad por pagar   | 3,888,672                        | 12,421,715                        |
|          | 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: 01 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA   | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA  | CIERRE PERIODO ACTUAL<br>IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR<br>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   | 3,073,105,924                    | 5,302,593,977                     |
| 20550000 |            |               | <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>                                       | 0                                | 0                                 |
| 20600000 |            |               | <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>   | 0                                | 0                                 |
| 20650000 |            |               | <b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>  | 339,461,656                      | 284,852,294                       |
| 30000000 |            |               | <b>CAPITAL CONTABLE</b>   | 6,169,362,757                    | 2,906,043,055                     |
| 30050000 |            |               | <b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>  | 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 |            |               | <b>CAPITAL GANADO</b>   | 3,476,552,199                    | 2,813,232,497                     |
|          | 30100100   |               | Reservas de capital   | 20,141,498                       | 20,141,498                        |
|          | 30100200   |               | Resultado de ejercicios anteriores  | 3,179,870,975                    | 2,575,682,920                     |
|          | 30100300   |               | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                          | 0                                | 0                                 |
|          | 30100400   |               | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo            | 60,509,441                       | 73,685,034                        |
|          | 30100500   |               | Efecto acumulado por conversión   | 0                                | 0                                 |
|          | 30100600   |               | Resultado por tenencia de activos no monetarios                                       | 0                                | 0                                 |
|          | 30100700   |               | Resultado neto  | 216,030,285                      | 143,723,045                       |
| 40000000 |            |               | <b>CUENTAS DE ORDEN</b>   | 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                                       | 17,327,820,037                   | 15,278,312,910                    |
| 40800000 |            |               | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida                         | 27,557,235                       | 17,712,503                        |
| 40510000 |            |               | Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo     | 0                                | 0                                 |
| 40900000 |            |               | Otras cuentas de registro   | 5,510,000,000                    | 4,250,000,000                     |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2018

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

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA   | CUENTA / SUBCUENTA  | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|----------|---|----------------------|------------------------|
|          |   | IMPORTE              | IMPORTE                |
| 50050000 | Ingresos por intereses  | 337,265,862          | 244,902,268            |
| 50060000 | Ingresos por arrendamiento operativo                                      | 269,965,117          | 192,873,164            |
| 50070000 | Otros beneficios por arrendamiento  | 0                    | 0                      |
| 50100000 | Gastos por intereses  | -216,271,017         | -164,630,031           |
| 50110000 | Depreciación de bienes en arrendamiento operativo                         | -173,524,743         | -141,109,646           |
| 50150000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)                 | 0                    | 0                      |
| 50200000 | <b>Margen financiero</b>  | 217,435,219          | 132,035,755            |
| 50250000 | Estimación preventiva para riesgos crediticios                            | -32,081,911          | 34,817,298             |
| 50300000 | <b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>                 | 185,353,308          | 166,853,053            |
| 50350000 | Comisiones y tarifas cobradas   | 14,960,312           | 16,495,838             |
| 50400000 | Comisiones y tarifas pagadas  | -8,396,753           | -7,169,157             |
| 50450000 | Resultado por intermediación  | -5,228,918           | -12,280,269            |
| 50500000 | Otros ingresos (egresos) de la operación                                  | 113,137,697          | 54,830,602             |
| 50600000 | Gastos de administración  | -16,057,706          | -22,049,920            |
| 50650000 | <b>Resultado de la operación</b>  | 283,767,940          | 196,680,147            |
| 51000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 0                    | 0                      |
| 50820000 | <b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>                         | 283,767,940          | 196,680,147            |
| 50850000 | Impuestos a la utilidad causados  | -94,472,115          | -31,634,323            |
| 50900000 | Impuestos a la utilidad diferidos (netos)                                 | 26,734,460           | -21,322,779            |
| 51100000 | <b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>                      | 216,030,285          | 143,723,045            |
| 51150000 | Operaciones discontinuadas  | 0                    | 0                      |
| 51200000 | <b>Resultado neto</b>   | 216,030,285          | 143,723,045            |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

|              |              |  | AÑO ACTUAL   | AÑO ANTERIOR |
|--------------|--------------|--|--------------|--------------|
| CUENTA       | SUB-CUENTA   | CUENTA / SUBCUENTA   | IMPORTE      | IMPORTE      |
| 820101000000 |              | <b>Resultado neto</b>  | 216,030,285  | 143,723,045  |
| 820102000000 |              | <b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>   | 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   | 133,599,270  | 109,550,054  |
|              | 820102120000 | Amortizaciones de activos intangibles  | 0            | 0            |
|              | 820102060000 | Provisiones  | 11,027,290   | 36,670,430   |
|              | 820102070000 | Impuestos a la utilidad causados y diferidos   | 67,737,655   | 52,957,102   |
|              | 820102080000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas                                      | 0            | 0            |
|              | 820102090000 | Operaciones discontinuadas   | 0            | 0            |
|              | 820102900000 | Otros  | 0            | 0            |
|              |              | <b>Actividades de operación</b>  |              |              |
|              | 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)   | 230,784,631  | 296,766,998  |
|              | 820103060000 | Cambio en cartera de crédito (neto)  | -29,744,237  | -406,457,649 |
|              | 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)  | 8,257,346    | -199,838,980 |
|              | 820103100000 | Cambio en otros activos operativos (netos)   | 162,755,532  | -107,020,359 |
|              | 820103210000 | Cambio en pasivos bursátiles   | -600,000,000 | 545,895,800  |
|              | 820103120000 | Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos  | 251,200,384  | 434,021,760  |
|              | 820103150000 | Cambio en colaterales vendidos   | 0            | 0            |
|              | 820103160000 | Cambio en derivados (pasivo)   | 14,708,155   | 117,180,693  |
|              | 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   | -53,977,608  | -109,016,351 |
|              | 820103200000 | Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)          | -79,206,425  | -43,124,194  |
|              | 820103230000 | Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)   | 0            | 0            |
|              | 820103240000 | Pagos de impuestos a la utilidad   | -94,472,115  | -48,110,828  |
|              | 820103900000 | Otros  | 5,191,026    | 0            |
| 820103000000 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>  | -184,503,311 | 480,296,890  |
|              |              | <b>Actividades de inversión</b>  |              |              |
|              | 820104010000 | Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo   | 147,811,248  | 67,803,196   |
|              | 820104020000 | Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo  | -257,759,471 | -635,245,337 |
|              | 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 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>  | -109,948,223 | -567,442,141 |
|              |              | <b>Actividades de financiamiento</b>   |              |              |
|              | 820105010000 | Cobros por emisión de acciones   | 0            | 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 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>   | 0            | 0            |
| 820100000000 |              | <b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                    | 133,942,966  | 255,755,380  |
| 820400000000 |              | <b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                 | 0            | 0            |
| 820200000000 |              | <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>   | 112,206,819  | 112,206,819  |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

|              |            |   | AÑO ACTUAL  | AÑO ANTERIOR |
|--------------|------------|---|-------------|--------------|
| CUENTA       | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA  | IMPORTE     | IMPORTE      |
| 820000000000 |            | <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b> | 224,691,458 | 367,962,199  |

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

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2018

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

(PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

| Concepto  | Capital contribuido |  |                            |  | Reservas de capital | 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 |                     | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto acumulado por conversión | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto |                        |
| <b>Saldo al inicio del periodo</b>  | 2,692,810,558       | 0  | 0                          | 0  | 20,141,498          | 2,575,682,920                      | 0  | 115,954,016  | 0                               | 0   | 604,188,055    | 6,008,777,047          |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>             |                     |  |                            |  |                     |                                    |  |  |                                 |   |                |                        |
| Suscripción de acciones   | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                      |
| Capitalización de utilidades  | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                      |
| Constitución de reservas  | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                      |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores              | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 604,188,055                        | 0  | 0  | 0                               | 0   | -604,188,055   | 0                      |
| Pago de dividendos  | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                      |
| Otros.  | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                      |
| Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas           | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                      |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>       |                     |  |                            |  |                     |                                    |  |  |                                 |   |                |                        |
| Resultado neto  | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 216,030,285    | 216,030,285            |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                  | 0                   | 0  | 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  | -55,444,575  | 0                               | 0   | 0              | -55,444,575            |
| Efecto acumulado por conversión   | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                      |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios                               | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                      |
| Otros   | 0                   | 0  | 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   | 0              | 0                      |
| <b>Saldo al final del periodo</b>   | 2,692,810,558       | 0  | 0                          | 0  | 20,141,498          | 3,179,870,975                      | 0  | 60,509,441   | 0                               | 0   | 216,030,285    | 6,169,362,757          |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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: 1 AÑO: 2018

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

---

26 DE ABRIL DE 2018

INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017:

### INGRESOS

LOS INGRESOS TOTALES POR INTERESES DERIVADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO, CRÉDITO REFACCIONARIO Y RENTAS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO FUERON DE \$607,230,979 Y \$437,775,432 AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN AUMENTO DEL 38.71%. LA VARIACIÓN SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN INGRESOS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO, LOS CUALES PRESENTARON UN AUMENTO DEL 42.81%.

### GASTOS POR INTERESES

LOS GASTOS POR INTERESES CORRESPONDE A INTERESES INCURRIDOS POR LA COMPAÑÍA, LOS CUALES FUERON DE \$216,271,017 Y \$164,630,031 AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UN AUMENTO DEL 31.36%. 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 \$217,435,219 Y \$132,035,755 AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 64.68%. ESTA VARIACION CORRESPONDE PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN INGRESOS POR INTERESES Y ARRENDAMIENTO OPERATIVO.

### ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017, ESTE RUBRO PRESENTÓ UN GASTO DE \$32,081,911 Y UN INGRESO DE \$34,817,298 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UN DECREMENTO DEL 207.91%.

### 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 TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017, EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN FUE UN GASTO DE \$5,228,918 Y \$12,280,269, RESPECTIVAMENTE.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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**

### UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017, FUE DE \$283,767,940 Y \$196,680,147, RESPECTIVAMENTE.

### IMPUESTOS A LA UTILIDAD

POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017, EL GASTO POR IMPUESTOS A LAS UTILIDADES FUE DE \$67,737,655 Y \$52,957,102, 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 TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 FUE DE \$216,030,285 Y \$143,723,045, RESPECTIVAMENTE. AL INCREMENTO DEL 50.31% 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 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



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

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 31 DE MARZO DE |               |
|------------------|-------------------|---------------|
|                  | 2018              | 2017          |
| DISPONIBILIDADES | \$224,691,458     | \$367,962,199 |

EL IMPORTE CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO 2018 DISMINUYÓ DEBIDO A UNA MENOR COBRANZA CON RESPECTO AL CIERRE DE MARZO 2017.

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 31 DE MARZO DE 2018, 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 31 DE MARZO DE |                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                          | 2018              | 2017              |
| CARTERA TOTAL DE CREDITO | \$ 11,659,847,499 | \$ 10,275,147,227 |

EL MONTO DE LOS PASIVOS BANCARIOS SE MUESTRA COMO SIGUE:

|  | AL 31 DE MARZO DE |      |
|--|-------------------|------|
|  | 2018              | 2017 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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**

**PRESTAMOS BANCARIOS:**

|                     |                         |                         |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| NAFIN               | \$ 3,430,000,000        | \$ 3,430,000,000        |
| HSBC, S.A.          | 400,000,000             | 300,000,000             |
| BANAMEX, S.A.       | 150,000,000             | 950,000,000             |
| SCOTIABANK INVERLAT | 100,000,000             | -                       |
| INTERESES POR PAGAR | 11,307,228              | 11,646,349              |
| <b>TOTAL</b>        | <b>\$ 4,091,307,228</b> | <b>\$ 4,691,646,349</b> |

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

|                                       | AL 31 DE MARZO DE<br>2018 | 2017                   |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR:</b>       |                           |                        |
| PARTES RELACIONADAS                   | \$2,742,267,647           | \$4,984,562,343        |
| CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS | 330,748,755               | 317,938,470            |
| IMPUESTOS RETENIDOS                   | 89,522                    | 93,164                 |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>\$3,073,105,924</b>    | <b>\$5,302,593,977</b> |

LA DISMINUCIÓN EN LOS PASIVOS DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR POR \$2,229,488,053, AL 31 DE MARZO 2018, SE DEBE AL AUMENTO EN LOS PRESTAMOS CON SU PARTE RELACIONADA DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DEL MISMO AÑO.

LA COMPAÑÍA MANTUVO LAS SIGUIENTES RAZONES FINANCIERAS:

|                                  | AL 31 DE MARZO DE<br>2018 | 2017 |
|----------------------------------|---------------------------|------|
| CAPITAL CONTABLE / ACTIVO        |                           |      |
| TOTAL                            | 37%                       | 19%  |
| CAPITAL CONTABLE / CARTERA       |                           |      |
| TOTAL                            | 53%                       | 28%  |
| UTILIDAD NETA / CAPITAL CONTABLE | 4%                        | 5%   |

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 INTERNO, ASÍ COMO DURANTE LAS AUDITORÍAS INTERNAS PERIÓDICAS A LOS PROCESOS INTERNOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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**

---

DEL CICLO DE NEGOCIOS QUE SE EFECTUARON AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017, 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: **01** AÑO: **2018**

**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: **01** AÑO: **2018**

**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

---