

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

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	16,982,310,797	15,578,653,010
10010000			DISPONIBILIDADES	137,953,001	225,490,181
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 REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10250000			DERIVADOS	278,578,436	171,835,715
	10250100		Con fines de negociación	0	230,845
	10250200		Con fines de cobertura	278,578,436	171,604,870
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	11,507,847,419	10,249,801,923
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	12,048,008,052	10,796,694,470
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	11,664,492,165	10,547,647,222
	10500100		Créditos comerciales	11,664,492,165	10,547,647,222
		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	383,515,887	249,047,248
	10550100		Créditos comerciales	383,515,887	249,047,248
		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	-540,160,633	-546,892,547
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)	655,971,167	698,615,107
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	257,236,016	151,340,594
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,969,880,942	3,826,070,781
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	135,681,135	217,102,613
11150000			OTROS ACTIVOS	39,162,681	38,396,096
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	39,162,681	38,396,096
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			P A S I V O	10,572,602,538	10,125,157,546
20010000			PASIVOS BURSÁTILES	2,900,000,000	2,600,000,000
20100000			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	4,647,732,954	3,592,670,769
	20100200		De corto plazo	1,217,732,954	412,670,769
	20100300		De largo plazo	3,430,000,000	3,180,000,000
20300000			COLATERALES VENDIDOS	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	3,673,539	47,114,382
	20350100		Con fines de negociación	119,170	3,917,305
	20350200		Con fines de cobertura	3,554,369	43,197,077
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,617,776,117	3,566,073,994
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	9,791,439	644,287
	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: 02 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

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	2,607,984,678	3,565,429,707
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	403,419,928	319,298,401
30000000			CAPITAL CONTABLE	6,409,708,259	5,453,495,464
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	2,692,810,558	2,692,810,558
	30050100		Capital social	2,692,810,558	2,692,810,558
	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	3,716,897,701	2,760,684,906
	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	69,172,371	53,244,311
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	447,712,857	111,616,177
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	18,924,192,247	15,660,735,140
40800000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	47,822,511	25,495,316
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: 02

AÑO: 2018

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

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	694,280,112	503,349,647
50060000	Ingresos por arrendamiento operativo	540,074,176	384,546,962
50070000	Otros beneficios por arrendamiento	0	0
50100000	Gastos por intereses	-479,089,609	-347,371,571
50110000	Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	-353,096,760	-304,897,255
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	402,167,919	235,627,783
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-95,577,365	-172,914,815
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	306,590,554	62,712,968
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	31,546,097	28,940,480
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	-16,358,164	-14,001,996
50450000	Resultado por intermediación	-2,303,862	-10,225,083
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	286,616,502	116,987,991
50600000	Gastos de administración	-34,509,587	-38,516,741
50650000	Resultado de la operación	571,581,540	145,897,619
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	571,581,540	145,897,619
50850000	Impuestos a la utilidad causados	-108,093,328	-83,518,752
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-15,775,355	49,237,310
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	447,712,857	111,616,177
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	447,712,857	111,616,177

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2018

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	447,712,857	111,616,177
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	267,841,948	232,516,093
	820102120000	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	820102060000	Provisiones	8,190,642	21,041,643
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	123,868,683	34,281,442
	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)	53,071,377	419,703,356
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	-363,960,148	-734,811,539
	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)	-74,836,507	-81,886,668
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	480,525,524	-137,457,546
	820103210000	Cambio en pasivos bursátiles	-850,000,000	1,480,000,000
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	807,626,110	-664,953,820
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	3,673,539	40,747,690
	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	-516,262,206	-1,804,416,224
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-66,830,454	-72,325,228
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-108,093,328	-111,772,685
	820103900000	Otros	69,149,298	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-565,936,795	-1,667,172,664
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	274,117,156	151,150,493
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-508,589,982	-1,370,149,822
	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	-234,472,826	-1,218,999,329
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	2,600,000,000
	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	47,204,509	113,283,362
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	90,748,492	112,206,819

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2018

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

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	137,953,001	225,490,181

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

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

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2018

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

SIN CONSOLIDAR
 Impresión Final

(PESOS)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado				Resultado neto	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 valoración de títulos disponibles para la venta	Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo			Efecto acumulado por conversión
Saldo al inicio del periodo	2,692,810,558	0	0	0	20,141,488	2,575,682,230	0	115,954,016	0	0	6,098,777,047
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones	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
Constitución de reservas	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	-604,188,055	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	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
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTERNA											
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,477,12,857	4,477,12,857
Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	-46,781,645	0	0	-46,781,645
Efecto acumulado por conversión	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
Otros	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
Saldo al final del periodo	2,692,810,558	0	0	0	20,141,488	3,179,870,975	0	69,172,371	0	4,477,12,857	6,409,708,259

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **02** 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: 2 AÑO: 2018

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

24 DE JULIO DE 2018

INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017:

INGRESOS

LOS INGRESOS TOTALES POR INTERESES DERIVADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO, CRÉDITO REFACCIONARIO Y RENTAS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO FUERON DE \$1,234,354,288 Y \$887,896,609 AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN AUMENTO DEL 39.02%. LA VARIACIÓN SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN LOS INGRESOS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO, LOS CUALES PRESENTARON UN AUMENTO DEL 37.93%.

GASTOS POR INTERESES

LOS GASTOS POR INTERESES CORRESPONDE A INTERESES INCURRIDOS POR LA COMPAÑÍA, LOS CUALES FUERON DE \$479,089,609 Y \$347,371,571 AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UN AUMENTO DEL 37.91%. 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 \$402,167,919 Y \$235,627,783 AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 70.68%. ESTA VARIACION CORRESPONDE PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN INGRESOS POR INTERESES Y ARRENDAMIENTO OPERATIVO.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017, ESTE RUBRO PRESENTÓ UN GASTO DE \$95,577,365 Y \$172,914,815 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UN DECREMENTO DEL 44.73%.

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 SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017, EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN FUE UN GASTO DE \$2,303,862 Y \$10,225,083, RESPECTIVAMENTE, RESULTADO POR LA VALUACIÓN DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **02** 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

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017, FUE DE \$571,581,540 Y \$145,897,619, RESPECTIVAMENTE, LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE 391.76% CON RESPECTO A JUNIO 2017. LO ANTERIOR SE DEBE PRINCIPALMENTE COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES EXPLICADAS ANTERIORMENTE.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017, EL GASTO POR IMPUESTOS A LAS UTILIDADES FUE DE \$123,868,683 Y \$34,281,442, 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 SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017 FUE DE \$447,712,857 Y \$111,616,177, RESPECTIVAMENTE. AL INCREMENTO DEL 301.1% 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **02** 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

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 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 JUNIO DE	
	2018	2017
DISPONIBILIDADES	\$137,953,001	\$225,490,181

EL IMPORTE CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO 2018 DISMINUYÓ DEBIDO A UNA MENOR COBRANZA CON RESPECTO AL CIERRE DE JUNIO 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 30 DE JUNIO 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 30 DE JUNIO DE	
	2018	2017
CARTERA TOTAL DE CREDITO	\$ 12,048,008,052	\$ 10,796,694,470

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **02** 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

EL MONTO DE LOS PASIVOS BANCARIOS SE MUESTRA COMO SIGUE:

	AL 30 DE JUNIO DE	
	2018	2017
PRESTAMOS BANCARIOS:		
NAFIN	\$ 3,930,000,000	\$ 3,230,000,000
HSBC, S.A.	-	100,000,000
BANAMEX, S.A.	600,000,000	250,000,000
SCOTIABANK INVERLAT	100,000,000	-
INTERESES POR PAGAR	17,732,954	12,670,769
TOTAL	\$ 4,647,732,954	\$ 3,592,670,769

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

	AL 30 DE JUNIO DE	
	2018	2017
OTRAS CUENTAS POR PAGAR:		
PARTES RELACIONADAS	\$2,301,538,534	\$2,987,942,827
CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS	306,410,843	577,399,137
IMPUESTOS RETENIDOS	35,301	87,743
TOTAL	\$2,607,984,678	\$3,065,429,707

LA DISMINUCIÓN EN LOS PASIVOS DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR POR \$957,445,029, AL 30 DE JUNIO 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 30 DE JUNIO DE	
	2018	2017
CAPITAL CONTABLE / ACTIVO		
TOTAL	38%	35%
CAPITAL CONTABLE / CARTERA		
TOTAL	53%	51%
UTILIDAD NETA / CAPITAL CONTABLE		
TOTAL	7%	2%

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: **02** 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

INTERNO, ASÍ COMO DURANTE LAS AUDITORÍAS INTERNAS PERIÓDICAS A LOS PROCESOS INTERNOS DEL CICLO DE NEGOCIOS QUE SE EFECTUARON AL 30 DE JUNIO 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: **02** 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: **02** 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
