

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	21,533,422,339	18,964,416,066
110000000000			DISPONIBILIDADES	352,634,935	23,055,618
115000000000			Cuentas de margen (derivados)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	0	0
	120100000000		Títulos para negociar	0	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
121400000000			DERIVADOS	67,663,438	38,390,727
	121406000000		Con fines de negociación	64,588,717	11,757
	121407000000		Con fines de cobertura	3,074,721	38,378,970
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	13,068,255,264	11,972,916,584
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	13,794,887,876	12,598,169,894
129500000000			Cartera de crédito	0	0
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	12,967,118,978	12,087,257,684
	130100000000		Créditos comerciales	12,967,118,978	12,087,257,684
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	0	0
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	0	0
	132100000000		Créditos a la vivienda	0	0
		132107010000	Media y residencial	0	0
		132107020000	De interés social	0	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	827,768,898	510,912,210
	135051000000		Créditos comerciales	827,768,898	510,912,210
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	0	0
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	0	0
	135071000000		Créditos a la vivienda	0	0
		135071010000	Media y residencial	0	0
		135071020000	De interés social	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-726,632,612	-625,253,310
139700000000			DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	2,105,047,813	1,258,709,102
150000000000			Bienes adjudicados	32,589,672	161,929,120
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	5,758,762,645	5,372,447,931
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	0	63,751,150
190000000000			OTROS ACTIVOS	148,468,572	73,215,834
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	148,468,572	73,215,834
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
200000000000			P A S I V O	11,451,091,240	9,858,478,729
250000000000			PASIVOS BURSÁTILES	1,897,244,400	3,150,000,000
230000000000			Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,642,579,667	4,621,177,324
	230200000000		De corto plazo	1,212,579,667	1,361,177,324
	230300000000		De largo plazo	2,430,000,000	3,260,000,000
220900000000			Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	220901000000		Reportos	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	146,307,392	86,173,490
	221406000000		Con fines de negociación	518,432	2,301

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	221407000000		Con fines de cobertura	145,788,960	86,171,189
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,166,918,686	1,721,125,912
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	40,052,424	73,173,236
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,126,866,262	1,647,952,676
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	9,403,804	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	588,637,291	280,002,003
400000000000			CAPITAL CONTABLE	10,082,331,099	9,105,937,337
450000000000			Participación controladora	0	0
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	4,192,810,558	4,192,810,558
	410100000000		Capital social	4,192,810,558	4,192,810,558
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	0	0
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	5,889,520,541	4,913,126,779
	420100000000		Reservas de capital	833,393,009	833,393,009
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	4,403,493,463	3,366,988,665
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-99,006,911	-58,373,532
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	0	0
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	751,640,980	771,118,637
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	0	0
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	0	0
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
750000000000			Bienes en administración	0	0
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	17,117,124,447	18,708,383,648
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	59,354,920	41,917,585
774000000000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
780000000000			Otras cuentas de registro	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2020

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

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	1,099,220,188	1,185,213,297
610000000000	Gastos por intereses	-408,476,604	-521,753,665
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	Margen financiero	690,743,584	663,459,632
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-193,823,846	-200,987,188
670200000000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	496,919,738	462,472,444
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	44,069,925	51,197,792
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	-29,491,413	-27,512,231
540000000000	Resultado por intermediación	4,214,501	387,907
590000000000	Resultado por arrendamiento operativo	360,850,677	321,517,954
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	227,280,225	258,367,072
640000000000	Gastos de administración y promoción	-113,463,738	-57,537,899
670400000000	Resultado de la operación	990,379,915	1,008,893,039
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
672500000000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	990,379,915	1,008,893,039
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	-214,577,978	-173,416,006
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-24,160,957	-64,358,396
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	751,640,980	771,118,637
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	Resultado neto	751,640,980	771,118,637

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820103500000		Resultado neto	751,640,980	771,118,637
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	0	0
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	526,053,733	490,777,180
	820103600300	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	820103600400	Provisiones	1,760,318	13,337,575
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	238,738,935	237,774,402
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	0
	820103609000	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
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-66,521,002	167,932,997
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	-1,148,197,780	-579,184,549
	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)	-1,402,523	-137,068,959
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	-1,534,616,548	-457,858,994
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-1,302,755,600	900,000,000
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-707,357,570	392,368,014
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	73,697,881	81,242,725
	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	4,368,265,631	-577,008,896
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-67,681,520	-188,489,793
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-199,039,466	-128,125,840
	820103900000	Otros	18,860,831	-160,356,844
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-566,747,666	-686,550,139
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	579,324,635	364,274,187
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-1,368,969,479	-1,699,075,046
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	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	-789,644,844	-1,334,800,859
		Actividades de financiamiento		
	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		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	161,801,456	-508,343,204
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	190,833,479	531,398,822
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	352,634,935	23,055,618

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: 2020

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR
 Impresión Final

(PESOS)

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado				Resultado neto	Capital contable		
		Capital social	Aportaciones para futuro aumento de acciones	Prima en venta por acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital ejercidos anteriores	Resultado por valoración de instrumentos de coberturas de tipo de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediciones por beneficios definidos a los empleados			Resultado por tenencia de activos no monetarios	
Saldo al inicio del periodo	0	4,102,810,558	0	0	0	833,363,009	3,372,332,218	0	-50,026,635	0	0	1,031,161,245	9,379,670,395
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS													
Suscripción de acciones	0	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	0
Constitución de reservas	0	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	0	1,031,161,245	0	0	0	0	-1,031,161,245	0
Pago de dividendos	0	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	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
-Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	751,640,980	751,640,980
-Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	0	0	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	0	-48,960,276	0	0	0	-48,960,276
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	0	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	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	-48,960,276	0	0	0	0
Saldo al final del periodo	0	4,102,810,558	0	0	0	833,363,009	4,403,493,463	0	-99,006,911	0	0	751,640,980	10,082,331,099

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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 / 4

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: 2020

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

23 DE OCTUBRE DE 2020

INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019:

INGRESOS

LOS INGRESOS TOTALES POR INTERESES DERIVADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y CRÉDITO REFACCIONARIO FUERON DE \$1,099,220,188 Y \$1,185,213,297 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UNA DISMINUCION DEL 7.26%.

GASTOS POR INTERESES

LOS GASTOS POR INTERESES CORRESPONDE A INTERESES INCURRIDOS POR LA COMPAÑÍA, LOS CUALES FUERON DE \$408,476,604 Y \$521,753,665 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UNA DISMINUCION DEL 21.71% CON RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR.

MARGEN FINANCIERO

EL MARGEN FINANCIERO FUE DE \$690,743,584 Y \$663,459,632 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 4.11%. ESTA VARIACION CORRESPONDE PRINCIPALMENTE A LA DISMINUCION EN LAS TASAS DE INTERESES DENTRO DE LOS COSTOS Y GASTOS POR INTERESES.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019, ESTE RUBRO PRESENTÓ UN GASTO DE \$193,823,846 Y \$200,987,188 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UNA DISMINUCION DEL 3.56%.

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 TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019, EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN FUE UN INGRESO DE \$4,214,501 Y \$387,907, RESPECTIVAMENTE, RESULTADO POR LA VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y FLUCTUACION CAMBIARIA POR TIPO DE CAMBIO.

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019, FUE DE \$990,379,915 Y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$1,008,893,039, RESPECTIVAMENTE, LO QUE REPRESENTA UN DECREMENTO DE 1.83% CON RESPECTO A SEPTIEMBRE 2019. LO ANTERIOR SE DEBE PRINCIPALMENTE A UN INCREMENTO EN LOS GASTOS DE OPERACIÓN.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019, EL GASTO POR IMPUESTOS A LAS UTILIDADES FUE DE \$238,738,935 Y \$237,774,402, RESPECTIVAMENTE, LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 1.00% CON RESPECTO A SEPTIEMBRE 2019. LA VARIACION SE DEBE PRINCIPALMENTE A MAYORES INGRESOS ACUMULABLES.

RESULTADO NETO

EL RESULTADO NETO POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 FUE DE \$751,640,980 Y \$771,118,637, RESPECTIVAMENTE. AL DECREMENTO DEL 2.52% SE DEBE AL RESULTADO DE LAS VARIACIONES EXPLICADAS ANTERIORMENTE.

2.SITUACIÓN 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.

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE	
	2020	2019
DISPONIBILIDADES	\$352,634,935	\$23,055,618

EL IMPORTE CORRESPONDIENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020 INCREMENTO DEBIDO A UNA MAYOR COBRANZA CON RESPECTO AL CIERRE DE SEPTIEMBRE 2019.

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.

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 PERIODOS:

	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE	
	2020	2019
CARTERA TOTAL DE CREDITO	\$ 13,794,887,876	\$ 12,598,169,894

EL MONTO DE LOS PASIVOS BANCARIOS SE MUESTRA COMO SIGUE:

	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE	
	2020	2019
PRESTAMOS BANCARIOS:		
NAFIN	\$ 3,320,000,000	\$ 3,880,000,000
BANAMEX, S.A.	310,000,000	620,000,000
HSBC	-	100,000,000
INTERESES POR PAGAR	12,579,667	21,177,324
TOTAL	\$ 3,642,579,667	\$ 4,621,177,324

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

	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE	
	2020	2019
OTRAS CUENTAS POR PAGAR:		
PARTES RELACIONADAS	\$2,609,393,615	\$ 916,400,212
CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS	2,399,441,944	717,945,363
IMPUESTOS RETENIDOS	118,030,703	13,607,101
TOTAL	\$5,126,866,262	\$1,647,952,676

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EL AUMENTO DE LOS PASIVOS DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR POR \$3,478,913,586, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, SE DEBE A LA PROVISION DE PASIVOS DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO.

LA COMPAÑÍA MANTUVO LAS SIGUIENTES RAZONES FINANCIERAS:

	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	2019
CAPITAL CONTABLE / ACTIVO TOTAL	47%	48%
CAPITAL CONTABLE / CARTERA TOTAL	73%	72%
UTILIDAD NETA / CAPITAL CONTABLE	7%	8%

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 DEL CICLO DE NEGOCIOS QUE SE EFECTUARON AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019, 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: **2020**

**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: **2020**

**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
