

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2019

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

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	19,689,894,810	16,982,310,797
10010000			DISPONIBILIDADES	109,534,480	137,953,001
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	46,337,133	278,578,436
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	46,337,133	278,578,436
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	12,225,411,803	11,507,847,419
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	12,761,966,379	12,048,008,052
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	12,280,503,028	11,664,492,165
	10500100		Créditos comerciales	12,280,503,028	11,664,492,165
		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	481,463,351	383,515,887
	10550100		Créditos comerciales	481,463,351	383,515,887
		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	-536,554,576	-540,160,633
10650000			DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,827,344,910	655,971,167
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	16,512,514	257,236,016
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	5,357,049,597	3,969,880,942
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	27,249,961	135,681,135
11150000			OTROS ACTIVOS	80,454,412	39,162,681
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	80,454,412	39,162,681
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			P A S I V O	10,783,515,278	10,572,602,538
20010000			PASIVOS BURSÁTILES	3,850,000,000	2,900,000,000
20100000			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	4,659,293,161	4,647,732,954
	20100200		De corto plazo	919,293,161	1,217,732,954
	20100300		De largo plazo	3,740,000,000	3,430,000,000
20300000			COLATERALES VENDIDOS	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	43,148,805	3,673,539
	20350100		Con fines de negociación	2,685	119,170
	20350200		Con fines de cobertura	43,146,120	3,554,369
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,722,187,027	2,617,776,117
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	51,685,730	9,791,439
	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: 2019

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

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	1,670,501,297	2,607,984,678
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	508,886,285	403,419,928
30000000			CAPITAL CONTABLE	8,906,379,532	6,409,708,259
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	4,192,810,558	2,692,810,558
	30050100		Capital social	4,192,810,558	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	4,713,568,974	3,716,897,701
	30100100		Reservas de capital	833,393,009	20,141,498
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	3,366,988,665	3,179,870,975
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-10,623,681	69,172,371
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	523,810,981	447,712,857
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	18,983,057,481	18,924,192,247
40800000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	43,673,303	47,822,511
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: **2019**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	777,461,404	694,280,112
50060000	Ingresos por arrendamiento operativo	636,972,156	540,074,176
50070000	Otros beneficios por arrendamiento	0	0
50100000	Gastos por intereses	-335,034,614	-479,089,609
50110000	Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	-427,210,288	-353,096,760
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	652,188,658	402,167,919
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-83,372,227	-95,577,365
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	568,816,431	306,590,554
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	34,130,027	31,546,097
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	-18,191,916	-16,358,164
50450000	Resultado por intermediación	191,018	-2,303,862
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	165,881,905	286,616,502
50600000	Gastos de administración	-37,168,933	-34,509,587
50650000	Resultado de la operación	713,658,532	571,581,540
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	713,658,532	571,581,540
50850000	Impuestos a la utilidad causados	-109,444,847	-108,093,328
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-80,402,704	-15,775,355
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	523,810,981	447,712,857
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	523,810,981	447,712,857

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2019

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	523,810,981	447,712,857
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	319,111,536	267,841,948
	820102120000	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	820102060000	Provisiones	13,337,575	8,190,642
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	189,847,551	123,868,683
	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)	159,986,591	53,071,377
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	-831,679,769	-363,960,148
	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)	8,347,647	-74,836,507
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	-1,033,733,380	480,525,524
	820103210000	Cambio en pasivos bursátiles	1,600,000,000	-850,000,000
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	430,483,851	807,626,110
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	38,218,040	3,673,539
	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	-554,460,275	-516,262,206
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-120,283,061	-66,830,454
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-85,642,186	-108,093,328
	820103900000	Otros	68,527,438	69,149,298
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-320,235,104	-565,936,795
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	246,550,446	274,117,156
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-1,394,287,327	-508,589,982
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-1,147,736,881	-234,472,826
		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
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-421,864,342	47,204,509
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	531,398,822	90,748,492

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2019

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

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	109,534,480	137,953,001

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: 2019

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

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	Resultado por tenencia de activos no monetarios
Saldo al inicio del periodo	4,192,810,558	0	0	0	20,141,498	3,179,870,975	0	73,571,691	0	0	1,000,369,201	8,466,763,923
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
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	1,000,369,201	0	0	0	0	-1,000,369,201	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
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	523,810,991	523,810,991
Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	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	-84,195,372	0	0	0	-84,195,372
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	-84,195,372	0	0	0	-84,195,372
Saldo al final del periodo	4,192,810,558	0	0	0	20,141,498	4,180,240,176	0	-10,623,681	0	0	523,810,991	8,906,376,532

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2019**

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: 2019

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

24 DE JULIO DE 2019

INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018:

INGRESOS

LOS INGRESOS TOTALES POR INTERESES DERIVADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO, CRÉDITO REFACCIONARIO Y RENTAS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO FUERON DE \$1,414,433,560 Y \$1,234,354,288 AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN AUMENTO DEL 14.59%. LA VARIACIÓN SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN LOS INGRESOS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO, LOS CUALES PRESENTARON UN AUMENTO DEL 17.94%.

GASTOS POR INTERESES

LOS GASTOS POR INTERESES CORRESPONDE A INTERESES INCURRIDOS POR LA COMPAÑÍA, LOS CUALES FUERON DE \$335,034,614 Y \$479,089,609 AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UNA DISMINUCION DEL 14,60% CON RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR.

MARGEN FINANCIERO

EL MARGEN FINANCIERO FUE DE \$652,188,658 Y \$402,167,919 AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 62.17%. 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 2019 Y 2018, ESTE RUBRO PRESENTÓ UN GASTO DE \$83,372,227 Y UN GASTO DE \$95,577,365 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UN DECREMENTO DEL 12.77%.

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 2019 Y 2018, EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN FUE UN INGRESO DE \$191,018 Y UN GASTO DE \$2,303,862, RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UN DECREMENTO DE 108.29% RESULTADO POR LA VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2019**

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

DERIVADOS Y FLUCTUACION CAMBIARIA POR TIPO DE CAMBIO.

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018, FUE DE \$713,658,532 Y \$571,581,540, RESPECTIVAMENTE, LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE 24,86% CON RESPECTO A JUNIO 2018. 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 2019 Y 2018, EL GASTO POR IMPUESTOS A LAS UTILIDADES FUE DE \$189,847,551 Y \$123,868,683, RESPECTIVAMENTE. LA VARIACION SE DEBE AL INCREMENTO EN LA OPERACIÓN Y AL REGISTRO DEL IMPUESTO DIFERIDO POR EL RECONOCIMIENTO DE LA ESTIMACION PREVENTIVA DE RIESGOS CREDITICIOS DEL 53.27%

RESULTADO NETO

EL RESULTADO NETO POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018 FUE DE \$523,810,981 Y \$447,712,857, RESPECTIVAMENTE. AL INCREMENTO DEL 17% 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 11 DE OCTUBRE DE 2018 SE APROBÓ UN AUMENTO DE CAPITAL POR \$1,500,000,000 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: 2019

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 PERIODOS MENCIONADOS A CONTINUACIÓN:

	AL 30 DE JUNIO DE	
	2019	2018
DISPONIBILIDADES	\$109,534,480	\$137,953,001

EL IMPORTE CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO 2019 DECREMENTO DEBIDO A UNA MENOR COBRANZA CON RESPECTO AL CIERRE DE JUNIO 2018.

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 2019, 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 PERIODOS:

	AL 30 DE JUNIO DE	
	2019	2018
CARTERA TOTAL DE CREDITO	\$ 12,761,966,379	\$ 12,048,008,052

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2019**

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	
	2019	2018
PRESTAMOS BANCARIOS:		
NAFIN	\$ 3,980,000,000	\$ 3,930,000,000
BANAMEX, S.A.	310,000,000	600,000,000
SCOTIABANK INVERLAT	350,000,000	100,000,000
INTERESES POR PAGAR	19,293,161	17,732,954
TOTAL	\$ 4,659,293,161	\$ 4,647,732,954

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

	AL 30 DE JUNIO DE	
	2019	2018
OTRAS CUENTAS POR PAGAR:		
PARTES RELACIONADAS	\$1,141,117,889	\$2,301,538,534
CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS	525,418,568	306,410,843
IVA POR PAGAR	3,915,493	-
IMPUESTOS RETENIDOS	49,347	35,301
TOTAL	\$1,670,501,297	\$6,607,984,678

LA DISMINUCION DE LOS PASIVOS DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR POR \$937,483,381, AL 30 DE JUNIO DE 2019, SE DEBE AL PAGO DE LOS PRESTAMOS CON SU PARTE RELACIONADA DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL AÑO.

LA COMPAÑÍA MANTUVO LAS SIGUIENTES RAZONES FINANCIERAS:

	AL 30 DE JUNIO DE	
	2019	2018
CAPITAL CONTABLE / ACTIVO		
TOTAL	45%	38%
CAPITAL CONTABLE / CARTERA		
TOTAL	70%	53%
UTILIDAD NETA / CAPITAL CONTABLE	6%	7%

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2019**

**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

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 JUNIO DE 2019 Y 2018, 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: **2019**

**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: **2019**

**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
