

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO 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	32,096,756,474	31,456,487,098
110000000000			DISPONIBILIDADES	2,655,828,893	2,135,477,442
115000000000			Cuentas de margen (derivados)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	254,939,963	0
	120100000000		Títulos para negociar	0	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	254,939,963	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
121400000000			DERIVADOS	0	21,035,850
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	0	21,035,850
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	28,418,701,743	28,577,325,203
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	28,418,701,743	28,577,325,203
129500000000			Cartera de crédito	29,316,160,386	29,469,856,726
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	28,710,070,201	28,856,648,454
	130100000000		Créditos comerciales	6,034,346,960	7,799,006,835
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	6,034,346,960	7,799,006,835
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	22,675,723,241	21,057,641,619
	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	606,090,185	613,208,272
	135051000000		Créditos comerciales	63,561,181	51,306,265
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	63,561,181	51,306,265
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	542,529,004	561,902,007
	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	-897,458,643	-892,531,523
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	120,814,529	100,012,399
150000000000			Bienes adjudicados	40,179,343	29,848,246
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	20,758,226	26,261,396
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	247,433,757	198,632,068
190000000000			OTROS ACTIVOS	338,100,020	367,894,493
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	338,100,020	367,894,493
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
200000000000			P A S I V O	26,768,335,797	26,530,560,022
250000000000			PASIVOS BURSÁTILES	13,832,935,764	13,184,805,436
230000000000			Préstamos interbancarios y de otros organismos	12,194,101,909	12,339,128,495
	230200000000		De corto plazo	6,974,101,909	4,259,009,447
	230300000000		De largo plazo	5,220,000,000	8,080,119,048
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	33,712,642	7,938,324
	221406000000		Con fines de negociación	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO 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	33,712,642	7,938,324
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	707,585,482	998,687,768
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	52,585,060	0
	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	655,000,422	998,687,768
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	0	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	5,328,420,677	4,925,927,076
450000000000			Participación controladora	5,328,420,677	4,925,927,076
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	3,742,248,775	3,742,248,775
	410100000000		Capital social	3,742,248,167	3,742,248,167
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	608	608
	410400000000		Prima en venta de acciones	0	0
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	1,586,171,902	1,183,678,302
	420100000000		Reservas de capital	69,022,228	44,369,921
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	1,299,025,483	830,631,661
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-22,100,836	8,659,444
	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	240,225,027	300,017,276
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	3,231,334,784	1,922,475,889
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	3,171,737,120	1,870,944,228
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	0	0
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	20,843,999	14,176,476
774000000000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
780000000000			Otras cuentas de registro	38,753,665	37,355,185

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02

AÑO: 2020

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

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

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	2,126,178,074	1,997,997,876
610000000000	Gastos por intereses	-1,374,999,636	-1,340,862,220
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	Margen financiero	751,178,438	657,135,656
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-212,111,537	-261,897,061
670200000000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	539,066,901	395,238,595
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	288,585,977	272,972,098
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	-169,290,629	-160,425,940
540000000000	Resultado por intermediación	-16,560,900	20,211,040
590000000000	Resultado por arrendamiento operativo	0	0
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	11,701,328	25,589,672
640000000000	Gastos de administración y promoción	-313,036,238	-204,130,811
670400000000	Resultado de la operación	340,466,439	349,454,653
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
672500000000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	340,466,439	349,454,653
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	-98,974,857	-59,112,743
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-1,266,555	9,675,366
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	240,225,027	300,017,276
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	Resultado neto	240,225,027	300,017,276

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	240,225,027	300,017,276
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	169,503,748	108,005,219
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	6,367,671	9,719,530
	820103600300	Amortizaciones de activos intangibles	7,551,506	5,308,456
	820103600400	Provisiones	55,343,159	43,539,856
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	100,241,412	49,437,377
	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	-223,051,861	577,125,000
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	17,017,637	47,243,713
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	1,653,766,234	-1,354,462,684
	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)	-16,594,850	-7,538,674
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	10,332,186	-16,037,481
	820103110000	Cambio en captación tradicional	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	235,058,345	-3,711,167,707
	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)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-2,016,638,912	4,444,694,841
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-407,628,625	201,225,685
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-94,695,870	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-432,706,941	589,105,188
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	11,308,288
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-4,744,416	-17,949,030
	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	-4,744,416	-6,640,742
		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: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO 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	-437,451,357	582,464,446
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	3,093,280,250	1,553,012,996
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,655,828,893	2,135,477,442

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM
 CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado							Capital contable	
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta por acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado neto
Saldo al inicio del periodo	5,098,197,355	3,665,658,217	608	76,589,950	0	44,369,921	830,631,662	0	-12,099,131	0	0	0	493,046,128	5,098,197,355
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS														
Suscripción de acciones	0	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	0
Constitución de reservas	0	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	24,652,307	468,393,821	0	0	0	0	0	-493,046,128	0
Pago de dividendos	0	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	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	24,652,307	468,393,821	0	0	0	0	0	-493,046,128	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
-Resultado neto	240,225,027	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	240,225,027	240,225,027
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-10,001,705	0	0	0	0	0	0	0	-10,001,705	0	0	0	0	-10,001,705
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	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	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	230,223,322	0	0	0	0	0	0	0	-10,001,705	0	0	0	240,225,027	230,223,322
Saldo al final del periodo	5,328,420,677	3,665,658,217	608	76,589,950	0	69,022,228	1,299,025,483	0	-22,100,836	0	0	0	240,225,027	5,328,420,677

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

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

PAGINA 1 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la compañía.

Al 30 de junio de 2020, Cetelem continúa implementando con éxito la estrategia de sus operaciones concentrándose en líneas de negocio más rentables y con menores niveles de riesgo.

La compañía ha enfocado sus esfuerzos en fortalecer sus operaciones de financiamiento automotriz con nuevos socios comerciales y con otras marcas así como con aquellas con grupos de distribuidores automotrices. Al 30 de junio de 2020 se han colocado créditos "Auto" y "Moto", por un total de \$5,304 millones.

A continuación se muestran los movimientos presentados en los principales renglones del estado de resultados del Emisor al 30 de junio de 2020 respecto del mismo período del ejercicio inmediato anterior.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses del Emisor provienen principalmente de los rendimientos generados por su cartera de crédito, contractualmente denominados intereses, así como por los premios e intereses de otras operaciones financieras propias del Emisor, tales como depósitos en entidades financieras, inversiones en valores, operaciones de reporto, así como el descuento recibido de títulos de deuda que liquiden intereses periódicamente. De igual manera se consideran ingresos por intereses la utilidad en cambios, siempre y cuando dichas partidas provengan de posiciones relacionadas con ingresos o gastos que formen parte del margen financiero.

Los ingresos totales por intereses del Emisor durante el período terminado el 30 de junio de 2020, fueron de \$2,126 millones, un aumento del 6% con relación a los \$1,997 millones correspondientes al mismo periodo de 2019.

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses del Emisor provienen principalmente de los premios, descuentos e intereses derivados de los pasivos, préstamos bancarios, operaciones de reporto, así como el sobreprecio pagado en títulos de deuda que liquiden intereses periódicamente. También son considerados como gasto por intereses, los ajustes por valorización derivados de partidas denominadas en unidades de inversión o en algún otro índice general de precios, así como la pérdida en cambios siempre y cuando dichos conceptos provengan de posiciones relacionadas con gastos o ingresos que formen parte del margen financiero.

Los gastos por intereses durante el período terminado el 30 de junio de 2020, fueron equivalentes a \$1,375 millones, lo que representa un aumento de 3% con relación a los \$1,340 millones correspondientes a similar periodo de 2019. Esta variación es consecuencia de la contratación de pasivos financieros derivados del aumento de la operación crediticia.

Resultado por posición monetaria, neto

El resultado por posición monetaria, neto, del Emisor consiste en aquél que se origine de partidas cuyos ingresos o gastos formen parte del margen financiero. No se considerará en este rubro el resultado por posición monetaria originado por partidas que sean registradas directamente en el capital contable del Emisor, ya que dicho resultado debe ser presentado en el rubro del capital correspondiente.

Durante el período terminado el 30 de junio de 2020 no se presentó movimiento en dicho rubro.

Margen Financiero

El margen financiero del Emisor fue de \$751 millones al 30 de junio de 2020, un aumento

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

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

PAGINA 2 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de 14% en relación a los \$657 millones del mismo período de 2019. Lo anterior está en línea con el crecimiento del negocio.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios consiste en la estimación del riesgo existente en la recuperación de las cuentas por cobrar del Emisor determinado en el periodo comprendido por el estado financiero.

El efecto en los resultados por el reconocimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios en los estados financieros del Emisor durante el período terminado el 30 de junio de 2020 fue por \$212 millones, con relación a los \$261 millones correspondientes a similar periodo de 2019. El buen desempeño en este rubro obedece principalmente a un ajuste más estricto en los coeficientes de provisión para continuar asegurando el buen comportamiento del portafolio.

Comisiones y Tarifas Cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas provienen principalmente de los conceptos generados por operaciones de crédito y las comisiones por el otorgamiento inicial de créditos. También forma parte de este rubro cualquier tipo de comisión relacionada con el uso o emisión de tarjetas de crédito, ya sea directamente como las comisiones por apertura, aniversario, consultas o emisión de plástico, o de manera indirecta como las cobradas a establecimientos afiliados.

Las comisiones y tarifas cobradas durante el período terminado el 30 de junio de 2020, representaron \$288 millones, lo que significa un incremento del 6% con relación a los \$272 millones registrados en el mismo período del 2019.

Comisiones y Tarifas Pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas provienen principalmente de comisiones pagadas derivadas de los préstamos recibidos o de la colocación de deuda bancaria.

Las comisiones y tarifas pagadas durante el periodo terminado el 30 de junio de 2020, representaron \$169 millones, un incremento del 6% en comparación a los \$160 millones de similar periodo del 2019.

Gastos de operación y administración

Los gastos de administración y promoción del Emisor se integran principalmente por todo tipo de contraprestaciones por servicios administrativos y remuneraciones de consejeros del Emisor, pagos a Cetelem Servicios., honorarios, rentas, gastos de promoción y publicidad, gastos en tecnología, gastos no deducibles, depreciaciones y amortizaciones, el costo neto del periodo derivado de obligaciones laborales al retiro, así como los impuestos y derechos distintos a los impuestos a la utilidad.

Los gastos de administración y promoción del Emisor durante el período terminado el 30 de junio de 2020, por \$313 millones, presentaron un aumento del 53% con relación a los \$204 millones correspondientes a gastos durante el mismo período de 2019. Lo anterior en línea con el desempeño y operación del negocio.

Otros Productos

Otros productos se integran principalmente por la facturación proveniente de algún cuarto independiente como lo son prestaciones de servicios (consultas de buró de crédito).

No se registraron ingresos en el rubro de Otros productos del Emisor durante el período terminado el 30 de junio de 2020.

Otros Gastos

El Emisor incluye dentro de su estado de resultados un renglón denominado "otros gastos". Dentro de dicho rubro se registran el resultado por posición monetaria generada por partidas no relacionadas con el margen financiero del Emisor.

No se registraron movimientos en el rubro de Otros gastos en el período terminado el 30

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

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

PAGINA 3 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de junio de 2020.

Resultado neto

El resultado neto del período terminado el 30 de junio de 2020 representó una utilidad de \$240 millones, lo anterior, ligeramente menor en comparación al periodo 2019. A pesar de la contingencia de COVID 19 y del reto que esto implica, se cuenta con todo el apoyo y experiencia del Grupo BNP Paribas para seguir consolidando la posición de la empresa en el sector de financiamiento automotriz en el mercado mexicano como se ha demostrado consistentemente los últimos años.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cetelem, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada (Antes BNP Paribas Personal Finance, S.A. de C.V. SOFOM, ER) (Subsidiaria de BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Francia))

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019
(Cifras en miles de pesos)

1. Actividad de la Sociedad, entorno económico, regulatorio y eventos relevantes del año

Cetelem, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (la "Sociedad"), se constituyó el 1° de julio de 2004, siendo subsidiaria al 99.99% de BNP Paribas Personal Finance S.A. (empresa establecida en Francia). Sus actividades y prácticas contables están reguladas por las disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, así como las reglas y disposiciones que al efecto expida la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (la "SHCP") y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la "Comisión"), Banco de México y demás leyes aplicables.

La principal actividad de la Sociedad está enfocada a un solo segmento de operaciones, el cual consiste en celebrar operaciones de créditos comerciales y al consumo, relacionados con el sector automotriz.

La Sociedad recibe los servicios necesarios para su operación y administración mediante un contrato de prestación de servicios profesionales con Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (parte relacionada).

2. Bases de presentación

Unidad monetaria de los estados financieros- Los estados financieros y notas al 30 de junio de 2020 y 2019 y por los periodos que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es 15.69% y 12.71%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos. La inflación acumulada por el periodo de tres años terminado el 31 de diciembre de 2019 fue 15.06%. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 30 de junio de 2020 y 2019 fueron 3.95% y 4.65%, respectivamente.

Resultado integral - Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital; se integra por el resultado neto del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo periodo, las cuales se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. Las otras partidas de la utilidad integral están representadas por los efectos de valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

3. Resumen de las principales políticas contables

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Los estados financieros adjuntos cumplen con los criterios contables prescritos por la Comisión, los cuales se incluyen en las "Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas"; así como, de la regulación aplicable que de ella se desprenda (las "Disposiciones"), los cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración de la Sociedad efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Sociedad, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

De acuerdo con el Criterio contable A-1, "Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito", de la Comisión, la contabilidad de la Sociedad se ajustará a las Normas de Información Financiera ("NIF") definidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. ("CINIF"), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que la Sociedad realiza operaciones especializadas.

Cambios en criterio contables por parte de la Comisión-

El 27 de marzo de 2017, la Comisión emitió una resolución modificatoria a los a los Criterios Contable B-6 "Cartera de Crédito" y D-2 "Estado de resultados" de las Disposiciones, mediante la cual se realizaron adecuaciones para que las instituciones de crédito puedan cancelar en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas de riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios". La entrada en vigor de estas adecuaciones fue a partir del 1 de enero de 2019. De conformidad con la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores" la aplicación de este cambio en criterio contable se aplicó de forma retrospectiva.

A continuación, se describen las políticas contables más importantes que sigue la Sociedad:

Las principales políticas contables seguidas por la Sociedad son las siguientes:

a. Disponibilidades - Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable; las fluctuaciones en su valor se reconocen en el Resultado por Intermediación del periodo.

b. Inversiones en valores - Desde su adquisición las inversiones en valores, tanto de deuda como capital, se clasifican de acuerdo a la intención de la Sociedad en alguna de las siguientes categorías: (1) con fines de negociación, cuando son instrumentos de deuda o capital, y la Sociedad tiene el propósito de negociarlos a corto plazo y antes de su vencimiento; estas inversiones se valúan a valor razonable y se reconocen las fluctuaciones en valuación en los resultados del periodo; (2) conservadas a vencimiento, cuando son instrumentos de deuda y la Sociedad tiene la intención y la capacidad financiera de mantenerlas durante toda su vigencia; se reconocen y conservan

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

al costo amortizado reconociendo su efecto de valuación en los resultados del ejercicio; y (3) disponibles para la venta, las que no son clasificadas en algunas de las categorías anteriores; se valúan a valor razonable y las ganancias y pérdidas por realizar, netas del impuesto sobre la renta, se registran dentro del capital contable, y se aplican a los resultados al momento de su venta. El valor razonable se determina con precios de mercados reconocidos y cuando los instrumentos no cotizan en un mercado, se determina con modelos técnicos de valuación reconocidos en el ámbito financiero.

Las inversiones en valores clasificadas como conservadas a vencimiento y disponibles para la venta están sujetas a pruebas de deterioro y ante la evidencia no temporal de que no serán recuperados en su totalidad, el deterioro esperado se reconoce en resultados.

c. Instrumentos financieros derivados - La Sociedad reconoce todos los activos o pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados en el balance general a valor razonable, independientemente del propósito de su tenencia. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado, se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

La negociación con instrumentos derivados se realiza sólo con instituciones de reconocida solvencia y se han establecido límites para cada institución. La política de la Sociedad es la de no realizar operaciones con propósitos de especulación con instrumentos financieros derivados.

Cuando los derivados son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de cobertura, se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, características, reconocimiento contable y como se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Los derivados designados como cobertura reconocen los cambios en valuación de acuerdo al tipo de cobertura de que se trate: (1) cuando son de valor razonable, las fluctuaciones tanto del derivado como de la partida cubierta se valúan a valor razonable y se reconocen en resultados; (2) cuando son de flujo de efectivo, la porción efectiva se reconoce temporalmente en la utilidad (pérdida, en su caso) integral y se aplica a resultados cuando la partida cubierta los afecta; la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados; (3) cuando la cobertura es de una inversión en una subsidiaria extranjera, la porción efectiva se reconoce en la utilidad (pérdida, en su caso) integral como parte del ajuste acumulado por conversión; la porción no efectiva de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconoce en los resultados del periodo, si es un instrumento financiero derivado y, si no lo es, se reconoce en la utilidad (en su caso, pérdida) integral hasta que se enajene o transfiera la inversión.

La Sociedad suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando la sociedad decide cancelar la designación de cobertura.

Al suspender la contabilidad de coberturas en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades que hayan sido registradas en el capital contable como parte de la utilidad (en su caso, pérdida) integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada o compromiso en firme afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que el compromiso en firme o la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta de utilidad (en su caso, pérdida) integral son reconocidas inmediatamente en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró satisfactoria y posteriormente no cumple con la prueba de efectividad, los efectos acumulados en la utilidad (en su caso, pérdida) integral en el capital contable, se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida que el activo o pasivo pronosticado afecte los resultados.

d. Transacciones en divisas extranjeras - Las transacciones en divisas extranjeras se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en divisas extranjeras se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

e. Comisiones cobradas y costos y gastos asociados a la cartera de crédito - Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de los créditos se registran como un crédito diferido dentro del rubro de "Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles" del balance general, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro "Ingreso por intereses", durante la vida del crédito.

Las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento inicial del crédito, son aquéllas en que se incurran como parte del mantenimiento de dichos créditos, o las que se cobren con motivo de créditos que no hayan sido colocados se reconocen en resultados en el momento que se generen.

Los costos y gastos incrementales asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocen como un cargo diferido, los cuales se amortizarán contra los resultados del ejercicio en el rubro "Gasto por intereses", durante el mismo período contable en el que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas.

Cualquier otro costo o gasto distinto del mencionado anteriormente, entre ellos los relacionados con promoción, publicidad, clientes potenciales, administración de los créditos existentes (seguimiento, control, recuperaciones, etc.) y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de políticas de crédito se reconocen directamente en los resultados del ejercicio conforme se devenguen en el rubro que corresponde de acuerdo a la naturaleza del costo o gasto.

En la fecha de cancelación de una línea de crédito o un préstamo otorgado, el saldo pendiente de amortizar por concepto de comisiones cobradas por líneas de crédito o préstamos otorgados que se cancelan antes de que concluya la vida del crédito, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

f. Política para el otorgamiento de crédito - El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentran regulados en el manual de crédito de la Sociedad, el cual ha sido autorizado por el Consejo de Administración. Dicho manual establece el marco de actuación de los funcionarios que intervienen en el proceso de crédito y está basado en los ordenamientos de la Ley de Instituciones de Crédito.

La autorización de los créditos como responsabilidad del Consejo de Administración se encuentra delegada en el Comité de Riesgo, las políticas y procedimientos establecen los mecanismos que les permiten asegurarse de la solvencia moral y capacidad técnica del personal involucrado en la actividad crediticia.

El proceso de crédito está basado en un análisis de las solicitudes de crédito.

g. Cartera de crédito vigente - Los créditos otorgados por la Sociedad se registran como cartera de crédito a partir de la fecha en que los recursos son dispuestos por los acreditados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La Sociedad tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera vigente:

- a)Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses;
- b)Créditos que sus adeudos no han cumplido con los supuestos para considerarse cartera de crédito vencida, y
- c)Los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros)
- d)Créditos reestructurados o renovados que cuenten con evidencia de pago sostenido.

h.Cartera de crédito vencida - La Sociedad tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos no cobrados como cartera vencida:

- a)Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses y presentan 90 o más días naturales de vencidos;
- b)Los créditos vencidos reestructurados o renovados, permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido, es decir, cumplimiento de pago del acreditado sin retraso, por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición, tal como lo establecen los criterios contables de la Comisión, y
- c)Se suspende la acumulación de intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el crédito es catalogado como cartera vencida. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. Cuando dichos intereses vencidos son cobrados, se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses".

i.Clasificación de cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios
-

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la cartera de crédito de la Sociedad se encuentra clasificada en cartera comercial y de consumo, de acuerdo a la Comisión bajo los siguientes rubros:

- a)Comercial: Créditos otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero, y
- b)De consumo no revolvente: Créditos otorgados a personas físicas para la adquisición de bienes de consumo duradero.

Los créditos son catalogados en alguno de los incisos anteriores de acuerdo a los criterios establecidos por la Comisión para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Para los créditos comerciales y créditos de consumo no revolventes la amortización tanto de capital como de intereses se realiza mediante pagos mensuales, de acuerdo a los términos del contrato respectivo.

La mecánica utilizada por la Sociedad para determinar la reserva preventiva para riesgos crediticios, se calcula bajo las siguientes características:

Cartera comercial:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La Sociedad al calificar la cartera crediticia comercial considera la Probabilidad de Incumplimiento, Severidad de la Pérdida y Exposición al Incumplimiento, de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión.

El monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

Donde los parámetros R, PI, SP y EI son determinados de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cartera crediticia de consumo no revolvente:

La Sociedad al calificar la cartera crediticia de consumo no revolvente considera la Probabilidad de Incumplimiento, Severidad de la Pérdida y Exposición al Incumplimiento, de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión.

El monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

En donde:

R_i =Monto de estimación preventiva para riesgos crediticios a constituir para el i-ésimo crédito.

$PI_i(S, Q, M \text{ ó } C G)$ =Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito. S, Q, M o CG Superíndices que indican si los esquemas de pago son semanales, quincenales o mensuales o corresponden al criterio de crédito grupal, en ese orden

SP_i =Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito.

EI_i =Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

Donde los parámetros R, PI, SP y EI son determinados de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Créditos comerciales emproblemados - Los créditos comerciales se identifican como emproblemados en relación con la calificación individual de la cartera, considerando elementos cuantitativos cuando éstos no son satisfactorios y existen debilidades significativas en el flujo de efectivo, liquidez, apalancamiento, y/o rentabilidad, mismos que ponen en duda la viabilidad de la empresa como negocio o cuando éste ya dejó de operar. En lo general, corresponden a acreditados cuya calificación de cartera se encuentra en grado "D" o "E".

Créditos restringidos - La Sociedad considera como créditos restringidos a aquellos respecto de los que existen circunstancias por las cuales no se puede disponer o hacer uso de ellos. Al 30 de junio de 2020 y 2019, no existen restricciones sobre la cartera crediticia de la Sociedad.

Concentración de riesgos de crédito - El riesgo de concentración constituye un elemento esencial de gestión del riesgo. La Sociedad efectúa un seguimiento continuo del grado de concentración de las carteras de riesgo crediticio por grupo económico. Este seguimiento inicia desde la etapa de estudio para admisión, con el levantamiento de un cuestionario a los socios del grupo acreditado, con lo que se conforma un padrón de empresas y se evalúa la exposición que tiene el grupo económico tanto por riesgo de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

crédito como por riesgo de mercado.

j.Otras cuentas por cobrar, neto - La Sociedad tiene la política de reservar contra resultados las cuentas por cobrar a deudores no identificados dentro de los 60 días siguientes a su registro inicial y las cuentas por cobrar a deudores identificados dentro de los 90 días siguientes al registro inicial. Por aquellas cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días, la Sociedad determina una estimación que refleje su grado de irrecuperabilidad.

k.Bienes adjudicados - Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial o mediante dación de pago se registran contablemente, en la fecha en que causa ejecutoria el auto probatorio mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos como dación en pago se registran en la fecha en que se firma el contrato de dación en pago o en la fecha en que se formaliza documentalmente la entrega o transmisión del bien. La Sociedad reconoce el valor de los bienes adjudicados a su costo o valor razonable deducido por los costos y gastos estrictamente indispensables que se erogan en su adjudicación, el que sea menor.

En la fecha en la que se registra en la contabilidad un bien adjudicado, el valor del activo que dio origen a la adjudicación, así como la estimación que en su caso tenga constituida, se da de baja del balance general por el total del activo y la estimación o bien, por la parte correspondiente a las amortizaciones devengadas o vencidas que hayan sido cubiertas por los pagos parciales en especie o los cobros o recuperaciones.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio como otros gastos de la operación.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación neto de estimaciones fuese inferior al valor del bien adjudicado, el valor de este último se ajustará al valor neto del activo.

El monto de la estimación que reconozca los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados, se determina conforme a los procedimientos establecidos en las Disposiciones emitidas por la Comisión, y se reconoce en los resultados del ejercicio.

l.Mobiliario y equipo de oficinas, neto - Se registran al costo de adquisición, incluye las mejoras a los locales arrendados. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil remanente de los activos y los plazos de los contratos de arrendamiento de los locales.

m.Otros activos - Este rubro se integra principalmente por las comisiones pagadas por la colocación de cartera de crédito y otros pagos anticipados, los cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio durante la vida de los créditos, además de intangibles (licencias de software). La amortización de las licencias de software se calcula en línea recta de acuerdo a la vigencia del contrato.

n.Deterioro de activos de larga duración en uso - La Sociedad revisa anualmente el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el período si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean substancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, reducción en la demanda de los servicios que se prestan, competencia y otros factores económicos y legales.

o. Administración de riesgos financieros - Las actividades que realiza la Sociedad la exponen a una diversidad de riesgos financieros que incluyen: el riesgo de mercado (de tasas de interés) el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. La Sociedad busca minimizar los efectos negativos potenciales de estos riesgos en su desempeño financiero a través de instrumentos financieros derivados para cubrir algunas exposiciones a los riesgos financieros alojados en el balance general (activos y pasivos reconocidos).

p. Pasivos bursátiles - Se encuentra representado por la emisión de un instrumento de deuda, Certificados Bursátiles (Cebures), y se registra tomando como base el valor de la obligación que representa, reconociendo los intereses devengados no pagados por los días transcurridos a la fecha de la formulación de los estados financieros en los resultados del ejercicio.

Los gastos de emisión se reconocen inicialmente como cargos diferidos y se amortizan contra los resultados del ejercicio, tomando como base el plazo de los títulos que les dieron origen.

q. Provisiones - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

r. Impuesto a la utilidad - El Impuesto Sobre la Renta ("ISR") se registra en los resultados del año en que se causa. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse. La Administración de la Sociedad registra una estimación para activo por impuesto diferido con el objeto de reconocer solamente el activo por impuesto diferido que consideran con alta probabilidad y certeza de que pueda recuperarse en el corto plazo, de acuerdo con las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la misma, por tal motivo no se registra en su totalidad el efecto de dicho crédito fiscal.

El impuesto diferido es registrado utilizando como contra cuenta resultados o capital contable, según se haya registrado la partida que le dio origen al impuesto anticipado (diferido).

s. Margen financiero - El margen financiero de la Sociedad está conformado por la diferencia resultante del total de los ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

Los ingresos por intereses se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas así como los intereses por depósitos en entidades financieras, préstamos bancarios, inversiones en valores y las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito.

Los gastos por intereses consideran los premios, descuentos e intereses por préstamos bancarios y de los pasivos bursátiles, así como los gastos de emisión y descuento por

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

colocación de deuda. La amortización de los costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito forman parte de los gastos por intereses.

Los intereses derivados de los créditos otorgados, se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas, así como los intereses por depósitos en entidades financieras, préstamos bancarios, inversiones en valores y las comisiones cobradas por el otorgamiento de crédito. Estas son normalmente ajustadas en forma periódica en función de la situación del mercado y el entorno económico.

t.Estado de flujos de efectivo - De acuerdo al criterio contable D-4, Estado de Flujos de Efectivo, de los criterios de la Comisión, el estado de flujo de efectivo presenta la capacidad de la Sociedad para generar el efectivo, así como la forma en que la Sociedad utiliza dichos flujos de efectivo para cubrir sus necesidades. La preparación del estado de flujos de efectivo se lleva a cabo sobre el método indirecto, partiendo del resultado neto del período con base en lo establecido en el criterio contable D-4, Estado de Flujos de Efectivo, de la Comisión.

El flujo de efectivo en conjunto con el resto de los estados financieros proporciona información que permite:

a)Evaluar los cambios en los activos y pasivos de la Sociedad y en su estructura financiera, y

b)Evaluar tanto los montos como las fechas de cobro y pagos, con el fin de adaptarse a las circunstancias y a las oportunidades de generación y/o aplicación de efectivo y los equivalentes de efectivo.

u.Cuentas de orden -

a)Compromisos crediticios:

El saldo representa el importe de las líneas de crédito otorgadas por la Sociedad, que no han sido dispuestos por los clientes.

b)Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida:

Se registran los intereses devengados a partir de que un crédito de cartera vigente es traspasado a cartera vencida.

c)Otras cuentas de registro:

En esta cuenta se registran entre otros, gastos de cobranza pendientes de recuperar por la Sociedad.

4.Disponibilidades

Al 30 de junio, se integran como sigue:

20202019

Efectivo\$42\$26

Depósitos bancarios en el país255,507634,495

Depósitos bancarios en el extranjero (Nota 18)2,400,2801,500,9561

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$2,655,829\$2,135,477

5. Inversiones en valores

Títulos conservados a vencimiento - Al 30 de junio se integran como sigue:

		2	0	2	0	2	0
1	9						
Costo	Intereses						
de adquisición	devengados	Total	Total				
Valores privados	bancarios						
HSBC México, S.A.	\$ 244,927\$		33\$		244,960\$-		
Banco del Bajío, S.A.	9,979		1		9,980-		
Total de títulos conservados a vencimiento	\$ 254,940\$-		254,906\$		34\$		

Al 30 de junio de 2020 y 2019, los títulos conservados a vencimiento corresponden a papeles de Deuda Bancaria con plazos de 1 a 3 días, con una tasa promedio del 4.65% y del 8.30%, respectivamente. Al 30 de junio de 2020 y 2019, los intereses reconocidos en los resultados por títulos conservados al vencimiento ascienden a \$21,555y \$19,215respectivamente.

6. Cartera de crédito, neta

La cartera de créditos al 30 de junio se integra como sigue:

2020	2019
Cartera de crédito vigente -	
Créditos comerciales	\$5,934,526\$7,699,707
Créditos al consumo	22,380,22620,805,422
Intereses devengados en operaciones de crédito	395,318351,520
Cartera de crédito vigente	28,710,07028,856,649

Cartera de crédito vencida -	
Créditos comerciales	63,56151,306
Créditos al consumo	542,529561,902
Cartera de crédito vencida	606,090613,208

Total de cartera de crédito 29,316,16029,469,857

Menos - Estimación preventiva para riesgos crediticios (897,459) (892,532)

Cartera de crédito, neta \$28,418,701\$28,577,325

A continuación, se desglosan los créditos comerciales, identificando la cartera no emproblemada y emproblemada, tanto vigente como vencida, al 30 de junio de 2020 y 2019:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2020

	No emproblemada	Emproblemada
Cartera Vigente	Vencida	Vigente
Vencida	Total	
Actividad empresarial o comercial	\$5,997,966\$0\$36,381\$63,561\$	6.097.908
	\$5,997,966\$0\$36,381\$63,561\$6,097,908	

2019

	No emproblemada	Emproblemada
Cartera Vigente	Vencida	Vigente
Vencida	Total	
Actividad empresarial o comercial	\$7,791,686\$0\$7,321\$51,306\$7,850,313	
	\$7,791,686\$0\$7,321\$51,306\$7,850,313	

La cartera de consumo y comercial vencida 30 de junio de 2020 y 2019, se integra de la siguiente manera:

	2020	2019
Consumo	Comercial	Consumo
Comercial		Comercial
De 60, 90 a 180 días naturales	\$224,483\$29,610\$241,741\$23,625	
De 181 a 365 días naturales	230,36128,12583,8005,735	
De 366 días naturales a 2 años	61,7154,929133,94513,785	
más de 2 años vencida	25,970897102,4168,161	
	\$542,529\$63,561\$561,902\$51,306	

Los montos de las comisiones reconocidas por el otorgamiento inicial del crédito pendiente de amortizar contra resultados, así como el plazo promedio ponderado para su amortización, se integran como sigue:

	2	0	2	0
Plazo promedio	Plazo promedio	Plazo promedio	Plazo promedio	
ponderado para	ponderado para	ponderado para	ponderado para	
Comercial	amortización	Consumo	Amortización	Comercial
amortización	Consumo	amortización	Consumo	amortización
Comisiones pagadas por colocación de créditos	\$53,45749 meses\$568,38053 meses\$52,57549			
meses\$548,81653 meses				
	\$53,457\$568,380\$52,575\$548,816			

A continuación, se detallan los préstamos otorgados agrupados por sectores económicos al 30 de junio de 2020 y 2019:

2020	2019
Cartera menudeo	\$23,218,252\$21,619,544

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Comercio 6,097,9087,850,313

\$29,316,160 \$29,469,857

Al 30 de junio de 2020 y 2019, los intereses cobrados por la cartera de crédito de la Sociedad son:

(a) Intereses	2020	2019
---------------	------	------

Actividad empresarial o comercial	\$186,352	\$249,251
-----------------------------------	-----------	-----------

Créditos de consumo	1,602,225	1,431,064
---------------------	-----------	-----------

Total	\$1,788,577	\$1,680,315
-------	-------------	-------------

Líneas de crédito no ejercidas por clientes - Al 30 de junio de 2020 y 2019, las líneas de crédito autorizadas a clientes no ejercidas por los mismos ascienden a \$3,171,737 y \$1,870,944, respectivamente.

Al 30 de junio de 2020 y 2019, existen recuperaciones de cartera previamente castigada por \$14,201 y \$10,688, respectivamente, los cuales fueron registrados en el rubro de "Estimación preventivas para riesgos crediticios" del estado de resultados.

(b) Movimientos de Cartera Vencida	2020	2019
------------------------------------	------	------

SALDO INICIAL	\$613,404	\$588,000
---------------	-----------	-----------

Entradas a Cartera Vencida	317,529	349,421
----------------------------	---------	---------

Aplicación de Castigos	(243,071)	(229,045)
------------------------	-----------	-----------

Adjudicación de Bienes	(49,997)	(60,262)
------------------------	----------	----------

Pase Cartera Vigente	(31,775)	(34,906)
----------------------	----------	----------

SALDO FINAL	\$606,090	\$613,208
-------------	-----------	-----------

7. Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios resultado de la calificación de la cartera al 30 de junio 2020 y 2019, registradas en el mismo año, se integran como sigue:

	2	0	2	0	2	0
1 9						
Grado de riesgo del crédito	Clasificación de la cartera por grado de riesgo		Monto de la estimación registrada		Clasificación de la cartera por grado de riesgo	
			Monto de reserva			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

registrada

A\$26,186,954\$208,563\$21,904,348\$786,576
 B1,886,27173,1657,437,49060,126
 C391,74833,87129,2002,902
 D201,50650,27551,56113,442
 E649,681531,58547,25729,486
 Cartera base de calificación29,316,160897,45929,469,857892,532

Estimación preventiva para riesgos crediticios registrada\$897,459\$892,532

La cartera comercial clasificada en el grado de riesgo "D" y "E" es identificada como cartera emproblemada.

Al 30 de junio, la estimación preventiva para riesgos crediticios se asignó como sigue:

CarteraCarteraEstimación
 2020VigentevencidaAsignada

Créditos comerciales\$6,034,347\$63,561\$102,369
 Créditos al consumo22,675,723542,529795,090

Total \$28,710,070\$606,090\$897,459

CarteraCarteraEstimación
 2019VigentevencidaAsignada

Créditos comerciales\$7,799,006\$51,306\$111,542
 Créditos al consumo21,057,643561,902780,990

Total \$28,856,649\$613,208\$892,532

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la Sociedad mantenía una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al 148.07% y 145.55% de la cartera vencida, respectivamente.

Por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 y 2019, los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios se analizan como sigue:

2020	2019	
Saldo inicial	\$914,217	\$848,992
Aumento (disminución) a la estimación preventiva por:		
Creación de reserva por calificación de cartera	212,112	251,209
Recuperación de créditos previamente castigados		14,201
10,688		
Aplicaciones (243,071)	(218,357)	
Saldo final	\$897,459	\$892,532

Durante el ejercicio terminado el 30 de Junio de 2020 y 2019, la Administración de la Sociedad aplicó contra la estimación preventiva para riesgos crediticios un importe de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$243,071 y \$218,357 respectivamente, de cartera crediticia clasificada como vencida.

En las carteras aplicadas en dichos ejercicios contra la estimación preventiva para riesgos crediticios no existían saldos por cobrar a partes relacionadas.

8. Otras cuentas por cobrar, neto

Al 30 de junio se integra como sigue:

20202019

Otros deudores \$75,124 \$81,456

Saldos por cobrar a partes relacionadas (Nota 18) 40,738 23,126

Impuestos a favor 12,829 44

128,691 104,626

Estimación de cuentas incobrables (7,876) (4,614)

\$120,815 \$100,012

9. Mobiliario y equipo, neto

Al 30 de junio se integran como sigue:

Costo de adquisición Depreciación acumulada Valor neto en libros

Mejoras a locales arrendados \$39,783 \$36,654 \$3,129

Equipo de cómputo 53,667 41,183 12,484

Mobiliario y equipo de oficinas 13,019 8,716 4,303

Equipo de transporte terrestre 3,860 3,018 842

Saldos al 30 de junio de 2020 \$110,329 \$89,571 \$20,758

Costo de adquisición Depreciación acumulada Valor neto en libros

Mejoras a locales arrendados \$39,137 \$32,433 \$6,704

Equipo de cómputo 47,812 32,525 15,287

Mobiliario y equipo de oficinas 9,775 6,973 2,802

Equipo de transporte terrestre 4,758 3,290 1,468

Saldos al 30 de junio de 2019 \$101,482 \$75,221 \$26,261

Los movimientos en el mobiliario y equipo son como sigue:

Mejoras a locales arrendados Equipo

de cómputo Mobiliario y equipo de oficinas Equipo de transporte terrestre

Costo de adquisición:

Saldos al 1 de julio de 2018 35,634 39,109 9,280 16,614

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Adiciones	3,503,703	495,571		
Disposiciones	--			-(16,427)
Saldo al 30 de junio de 2019				
	39,137	47,812	9,775	4,758
Adiciones				
	646,855	3,244	756	
Disposiciones	-			-(1,654)
Saldo al 30 de junio de 2020				
	\$39,783	\$53,667	\$13,019	\$3,860
Mejoras a locales arrendados				
Equipo de cómputo				
Mobiliario y equipo de oficinas				
Equipo de transporte terrestre				
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de julio de 2018				
	\$26,912	\$23,589	\$5,198	\$6,489
Adiciones				
	5,570	8,936	1,775	4,015
Disposiciones		(49)		-(7,214)
Saldo al 30 de junio de 2019				
	\$32,433	\$32,525	\$6,973	\$3,290
Adiciones				
	4,221	8,658	1,743	733
Disposiciones		-		-(1,005)
Saldo al 30 de junio de 2020				
	36,654	41,183	8,716	3,018
Saldo neto al 30 de junio de 2019				
	\$6,704	\$15,287	\$2,802	\$1,468
Saldo neto al 30 de junio de 2020				
	\$3,129	\$12,484	\$4,303	\$842

10. Otros activos

Al 30 de junio se integran como sigue:

2020	2019
Otros activos:	
Comisiones por amortizar netos (1)	\$621,837
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito netos (2)	(378,749) (319,880)
Pagos anticipados	52,814
Intangibles (licencias de software y otros activos)	67,316
Otros gastos amortizables	30,743
	393,961
	409,487

Amortización acumulada de intangibles (55,861) (41,593)

\$338,100 \$367,894

(1) El concepto de "Comisiones por amortizar" corresponde a las comisiones pagadas a los puntos de venta por la comercialización de los productos de la cartera de crédito (auto y moto). Dichas comisiones son amortizadas a lo largo de la vida del crédito y se registran en el estado de resultados dentro del rubro gastos por intereses.

(2) El concepto de "Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito" corresponde a

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

las comisiones cobradas a los clientes por la colocación de los productos de la cartera de crédito (auto y moto). Dichas comisiones son amortizadas a lo largo de la vida del crédito y se registran en el estado de resultados dentro del rubro de ingresos por intereses.

Intangibles (licencias de software y otros activos) y otros activos

Los movimientos en intangibles (licencias de software y otros activos) y otros activos son como sigue:

Licencias de software y otros activos

Saldos al 1 de julio de 2018 \$41,451

Adiciones 18,706

Disposiciones (2,062)

Saldos al 30 de junio de 2019 \$58,095

Adiciones 9,462

Disposiciones (241)

Saldos al 30 de junio de 2020 \$67,316

11. Posición en moneda extranjera

Al 30 de junio los activos y pasivos de la Sociedad en moneda extranjera ascienden a:

2020 2019

Dólares americanos:

Fondo fijo 6321

Equivalente en moneda nacional \$ 15\$ -

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el tipo de cambio utilizado fue de \$23.0893 y \$19.2087 por dólar americano, respectivamente.

2020 2019

Euros:

Fondo fijo 545753

Equivalente en moneda nacional \$14 \$16

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el tipo de cambio utilizado fue de \$25.9685 y \$21.8643 por euro, respectivamente.

Al 30 de junio de 2020 la Sociedad mantiene posición de fondos fijos en otras monedas extranjeras la cual asciende a \$14.

12. Pasivos bursátiles

Con fecha 21 de octubre de 2014, mediante el oficio No 153/106835/2014, la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de valores y la inscripción en el Registro Nacional de Valores ("RNV") de los certificados bursátiles a ser emitidos por la Sociedad, con sujeción a lo siguiente:

"El monto autorizado por el programa es de hasta \$10,000,000 con carácter revolvente,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el mismo".

Con fecha 14 de noviembre de 2018, mediante el oficio No 153/12433/2018, la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de valores y la inscripción en el Registro Nacional de Valores ("RNV") de los certificados bursátiles a ser emitidos por la Sociedad, con sujeción a lo siguiente:

"El monto autorizado por el programa es de hasta \$20,000,000 con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el mismo".

El plazo para efectuar las emisiones será de cinco años a partir de la fecha de autorización original. El vencimiento de cada emisión de certificados bursátiles de largo plazo será de entre un año y treinta años.

El monto y tasa de cada emisión serán determinados libremente por la Sociedad.

Los certificados bursátiles que se emitan al amparo este programa contarán con una garantía irrevocable e incondicional de BNP Paribas, S.A. (Francia) (parte relacionada) (última entidad tenedora).

Al 30 de junio la Sociedad tiene colocada la siguiente deuda en los mercados bursátiles:

2020

Clave de pizarra Fecha de inscripción Fecha de vencimiento Tasa Importe

BNPPPF	17-213-Oct-2017	09-Oct-2020	TIIE+ 44 bps	2,753,500
BNPPPF	1812-Abr-2018	08-abr-2021	TIIE+ 34 bps	2,446,500
BNPPPF	18-228-Sep-2018	24-Sep-2021	TIIE+ 35 bps	1,500,000
BNPPPF	1922-mar-19	18-mar-22	TIIE+ 37 bps	1,400,000
BNPPPF	19-222-mar-19	15-mar-24	Fix 9.00%	2,600,000
BNPPPF	19-320-sep-19	19-sep-22	TIIE+ 35 bps	1,300,000
BNPPPF	19-420-sep-19	19-sep-22	Fix 7.77%	1,700,000

Intereses devengados no pagados 132,936

\$13,832,936

2019

Clave de pizarra Fecha de inscripción Fecha de vencimiento Tasa Importe

BNPPPF	1723-May-2018	22-May-2020	TIIE+ 46 bps	\$2,000,000
BNPPPF	17-213-Oct-2017	09-Oct-2020	TIIE+ 44 bps	2,753,500
BNPPPF	1812-Abr-2018	08-abr-2021	TIIE+ 34 bps	2,446,500
BNPPPF	18-228-Sep-2018	24-Sep-2021	TIIE+ 35 bps	1,500,000
BNPPPF	1922-mar-19	18-mar-22	TIIE+ 37 bps	1,400,000
BNPPPF	19-222-mar-19	15-mar-24	Fix 9.00%	2,600,000
CETELEM	0061913-jun-2019	11-jul-19	Fix 8.47%	221,308
CETELEM	0071913-jun-2019	12-sep-19	Fix 8.43%	11,347
CETELEM	0081927-Jun-2019	25-jul-19	Fix 8.52%	143,797

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 18 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Intereses devengados no pagados 108,354

\$13,184,806

13. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2020 y 2019 la Sociedad tiene contratados swaps con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés por la emisión de certificados bursátiles. El objetivo dichos instrumentos es cubrir la fluctuación de tasas variables ya que a través de los mismos paga importes calculados con base a tasas de interés fijas y recibe importes calculados con base a tasas de interés variables.

Al 30 de junio los instrumentos contratados son los siguientes:

2020

Contraparte Instrumento Pasivo cubierto Nocional Fecha de inicio Fecha de vencimiento Tasa Valor razonable
Recibió Pagó

BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 17-2750,000 22-Dic-2017 09-Oct-2020 8.420% 8.903% (6,614)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 17-22,000,000 30-Nov-2017 09-Oct-2020 7.875% 8.943% (14,058)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 18150,000 28-Dic-2018 17-Dic-2020 9.200% 6.581% (3,198)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 18-2100,000 28-Dic-2018 24-Sep-2021 9.195% 6.589% (5,575)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 19400,000 29-jun-2020 01-jun-2021 4.965% 5.667% (393)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 19400,000 29-jun-2020 18-mar-2022 4.890% 5.667% (688)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 19-31,300,000 29-jun-2020 19-sep-2022 4.890% 5.647% (3,186)

\$(33,712)

2019

Contraparte Instrumento Pasivo cubierto Nocional Fecha de inicio Fecha de vencimiento Tasa Valor razonable
Recibió Pagó

BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 171,500,000 26-May-2017 22-May-2020 7.898% 8.993% \$8,857
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 17200,000 30-Nov-2017 22-May-2020 7.940% 8.963% 1,086
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 17200,000 22-Dic-2017 22-May-2020 8.52% 8.963% 62
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 17-22,000,000 30-Nov-2017 09-Oct-2020 7.875% 8.943% 11,029

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$ 21,034

BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBNPPF 17-2750,00022-Dic-201709-Oct-20208.42%8.903%(1,321)
 BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBNPPF 181,000,00028-Dic-201804-Jul-20199.170%8.851%(245)
 BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBNPPF 18400,000 28-Dic-201819-Dic-20199.240%8.510%
 (1,123)
 BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBNPPF 18150,000 28-Dic-201817-Dic-20209.200%8.851%
 (2,327)
 BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBNPPF 18-2100,000 28-Dic-201824-Sep-20219.195%8.854%
 (2,920)

\$(7,936)

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la Sociedad registra la diferencia entre la tasa que recibe y paga en el margen financiero, compensando el efecto de la tasa variable del de la emisión de certificados bursátiles. La valuación que genera el swap, se reconoce dentro del capital contable.

14.Préstamos bancarios y de otros organismos

La Sociedad actualmente realiza operaciones con instituciones financieras, los montos dispuestos se integran como sigue:

2020

TipoMonedaFecha de
vencimientoTasa
promedioImporte

A corto plazo -

Banco del BajíoLínea de créditoPesos28-jul-20209.47%1,500,000

Banorte-IXELínea de créditoPesos19-mar-20217.67%2,000,000

BNP Paribas, S.A.(Francia)Línea de créditoPesos27-jul-20207.24%2,550,000

Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos21-ene-20216.50%200,000

BBVA Bancomer, S.A.Línea de créditoPesos27-ago-20207.72%702,500

Intereses devengados por pagar21,602

\$6,974,102

2020

TipoMonedaFecha de
vencimientoTasa

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

promedioImporte

A largo plazo -

BNP Paribas, S.A.(Francia)Línea de créditoPesos28-abr-20239.22%1,150,000

Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos26-nov-20229.92%2,400,000

Banorte-IXELínea de créditoPesos28-Nov-20228.21%900,000

BBVA Bancomer, S.A.Línea de créditoPesos31-ago-20218.51%770,000

5,220,000

\$12,194,102

2019

TipoMonedaFecha de

vencimientoTasa

promedioImporte

A corto plazo -

Banco Nacional de México, S.A.Línea de créditoPesos29-jul-20198.77%\$1,000,000

HSBC México, S.A. Línea de créditoPesos21-ago-20199.12%1,100,000

Banorte-IXELínea de créditoPesos26-jul-196.70%600,000

BNP Paribas, S.A.(Francia)Línea de créditoPesos06-dic-20197.51%1,550,000

Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos06-dic-20197.91%350,000

BBVA Bancomer, S.A.Línea de créditoPesos17-sep-195.98%104,184

Intereses devengados por pagar54,825

\$4,759,009

2019

TipoMonedaFecha de

vencimientoTasa

promedioImporte

A largo plazo -

BNP Paribas, S.A.(Francia)Línea de créditoPesos28-abr-20239.22%1,500,000

Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos26-nov-20229.92%2,600,000

Banorte-IXELínea de créditoPesos28-Nov-20228.63%900,000

BBVA Bancomer, S.A.Línea de créditoPesos31-ago-20218.51%2,580,119

7,580,119

\$12,339,128

Al 30 de junio de 2020 y 2019, se tenían líneas de crédito disponibles por \$12,777,500 y \$7,065,696 respectivamente.

15. Cuadro comparativo de vencimientos de los principales activos y pasivos

A continuación, se muestran los plazos de vencimientos de los principales rubros de activos y pasivos al 30 de junio de 2020:

HastaDe 6 mesesDe 1 añoMás de

6 meses 1 año 5 años 5 años Total

Activos:

Disponibilidades	\$2,655,829	-\$	-\$	-\$2,655,829
------------------	-------------	-----	-----	--------------

Títulos conservados a vencimiento		254,940	-	-
-----------------------------------	--	---------	---	---

-254,940				
----------	--	--	--	--

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cartera de crédito vigente	4,313,563	1,070,886	21,163,503	2,162,118	2,162,118	31,741,653
Otras cuentas por cobrar, neto	120,814	-	-	-	-	-
120,814						
Total activos\$	7,345,146\$	1,070,886\$	21,163,503\$	2,162,118\$	2,162,118\$	31,741,653
HastaDe 6 mesesDe 1 añoMás de 6 meses	De 1 año	De 1 año	Más de 5 años	Más de 5 años	Total	
Pasivos:						
Pasivos bursátiles	\$2,886,436	\$2,446,500	\$8,500,000	\$-	\$13,832,936	
Préstamos bancarios y de otros organismos	2,271,602	4,702,500	5,220,000			-
12,194,102						
Derivados	20,672	3,591,449	-33,712			
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar			707,585			-
-	-707,585					
Total pasivos\$	5,886,295\$	7,152,591\$	13,729,449\$	26,768,335\$		-
\$ 26,768,335						
Activos menos pasivos\$	1,458,851\$	(6,081,705)\$	7,434,054\$	2,162,118\$	4,973,318	
2,162,118\$	4,973,318					

16. Otras cuentas por pagar

Al 30 de junio, se integran como sigue:

2020 2019

Provisiones para obligaciones diversas	\$467,237	\$837,963
Saldos por pagar a partes relacionadas (Nota 18)	54,415	63,119
Cobranza por aplicar	86,496	51,921
Impuestos y retenciones por pagar	99,437	45,685
\$707,585	\$998,688	

17. Capital contable

El capital social a valor nominal al 30 de junio se integra como sigue:

	2020	2019		
Número de acciones	Importe	Número de acciones	Importe	
Capital fijo (Clase I):				
Serie F	77,999	\$77,999	77,999	\$77,999
Serie B	1111			
	78,000	78,000	78,000	78,000
Capital variable (Clase II):				
Serie F	3,570,416	3,570,416	3,570,416	3,570,416
Total	3,648,416	\$3,648,416	3,648,416	\$3,648,416

Con base a las disposiciones legales vigentes:

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la Sociedad, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el impuesto sobre la renta a cargo de la Sociedad a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Con fecha 30 de Abril del 2020 por acuerdo de accionistas se determinó que a las utilidades obtenidas durante 2019 se aplique un 5% para la integración del fondo de reserva legal, de conformidad con la ley de Sociedades Mercantiles y los Estatus Sociales, monto que representa la cantidad de \$24,652.

18. Saldos y transacciones con partes relacionadas

a. Los principales saldos con partes relacionadas al 30 de junio son los siguientes:

20202019

Activo:

Disponibilidades

BNP Paribas SA (Nota 4)	\$2,400,280	\$1,500,956	
	\$2,400,280	\$1,500,956	
Cuentas por cobrar (Nota 8)			
Cetelem Servicios, S.A. de C.V.\$	12\$	-	
Cardif México Seguros, S.A. de C.V.	40,726		23,126
	\$40,738	\$23,126	

Préstamos bancarios-

BNP Paribas, S.A. (Francia) \$3,700,000 \$3,050,000

Cuentas por pagar (Nota 16) -

Cetelem Servicios, S.A. de C.V. \$25,612 \$35,658
Leval Developpment, S.A. (Francia) 9,732 11,554
BNP Paribas Personal Finance S.A. (Francia) 5,808 3,505
BNP Paribas Net limited 341 782
Cofica Bail 5787, 713
Findomestic Banca SPA 2,591 1,252
BNP Paribas Brasil SA 4,130 4,433
International Development Resources AS Services, SAU 473 898
BNP Paribas SA (Guarantee) 5,150 7,130
\$54,415 \$72,925

b. Las operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como sigue:

20202019

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Intereses devengados (a cargo) a favor -

BNP Paribas, S.A. (Depósito Bancario) (13)\$7,652\$3,506

BNP Paribas, S.A. (Francia) (Préstamo Bancario) (2)(116,538)(138,547)

\$ (108,886) \$ (135,041)

Gastos de administración-

Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (3)\$138,552\$148,002

Leval Developpment, S.A. (Francia) (4) 4,8653,471

BNP Paribas Net Limited (5)5,008459

BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Francia) (6)1,6831,018

Cofica Bail (7)2,3782,433

Findomestic Banca, S.P.A (8)548562

BNP Paribas Brasil, S.A. (9)-1,561

International Development Resources AS Services, SAU (10)-3,137

BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Francia) (13)8,5345,524

BNP Paribas, S.A., (Guarantee) (11)8,3077,253

\$169,876\$174,385

Comisiones y tarifas cobradas-

Cardif México Seguros, S.A. de C.V. (12)\$26,118\$23,639

1.La Sociedad a partir de marzo 2019 realiza depósitos bancarios a corto plazo con una tasa de interés fija con BNP Paribas, S.A. (Francia)

2.La Sociedad cuenta con una línea de crédito con BNP Paribas, S.A. (Francia) mediante la cual se realizan disposiciones de fondos a una tasa de interés y fecha de vencimiento acordadas al momento de la disposición.

3.La Sociedad tiene celebrado un contrato de prestación de servicios con Cetelem Servicios, S.A. de C.V., a través del cual, esta última proporciona los servicios de personal para el desarrollo de las actividades de la Sociedad. Durante 2020 y 2019, las contraprestaciones fueron determinadas con base en costos y gastos incurridos en la prestación de los servicios, más un margen de utilidad del 3.5% a partir de septiembre 2019. Hasta agosto de 2019 fue de 2.4%.

4.La Sociedad tiene celebrado un contrato de prestación de servicios de tecnologías de la información con Leval Developpement, a través del cual esta proporciona hardware y enlaces de comunicación para permitir la administración de créditos.

5.La Sociedad tiene celebrado un contrato de prestación de servicios de telecomunicaciones y accesorios con BNP Paribas Net Limited, a través del cual esta proporciona enlaces de comunicación de datos a la red internacional del grupo BNP Paribas.

6.La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con BNP Paribas Personal Finance, S.A., (Francia) a través del cual esta proporciona la herramienta que administra los créditos otorgados por la Sociedad.

7.La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con Cofica Bail, a través del cual esta proporciona la herramienta para la gestión inicial de los créditos.

8.La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con Findomestic Banca SPA, a través del cual esta proporciona la herramienta para control de agenda en puntos de venta.

9.La Sociedad tiene celebrado un contrato de servicios con BNP Paribas Brasil SA, a través del cual esta proporciona servicios de auditoría interna.

10.La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con BNP Paribas Personal Finance, S.A. a través del cual esta proporciona la herramienta que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

administra créditos de la cartera de Plan Piso.

11. BNP Paribas SA es garante de todas las líneas de crédito bancarias y del programa de certificados bursátiles autorizado por la CNBV, en función de lo anterior la sociedad le paga un porcentaje de comisión sobre los montos utilizados de líneas bancarias y el programa de emisión.

12. La Sociedad tiene celebrado un contrato de actividades de administración y cobranza de las primas respectivas de seguros con Cardif México Seguros Generales, S.A. de C.V. (Cardif) y Cardif México Seguros de Vida, S. A. de C. V., a través del cual estas proporcionan la emisión de pólizas y/o certificados de seguros de vida de los créditos otorgados por la Sociedad y el pago de Uso de Instalaciones (UDI).

13. La Sociedad tiene celebrado un contrato con BNP Paribas Personal Finance, S.A. a través del cual proporciona servicios administrativos.

19. Impuestos a la utilidad

La Sociedad está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2020 y 2019 fue el 30% y continuará el mismo porcentaje para años posteriores.

Los impuestos a la utilidad se integran como sigue:

20202019

Impuesto a la utilidad causado	\$	(98,975)	\$	(59,113)
Impuesto a la utilidad diferido		(1,266)		9,676
\$ (100,241)	\$	(49,437)		

Conciliación del resultado contable y fiscal - Las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal de la Sociedad fueron el ajuste anual por inflación, las comisiones pagadas por la colocación de créditos y las provisiones. Al 30 de junio de 2019, la Sociedad amortizó pérdidas fiscales por \$69,796, para 2020 la sociedad ha concluido la aplicación de pérdidas fiscales por lo que no presenta más este rubro.

Los principales conceptos que originan el saldo del activo (pasivo) por ISR diferido, son:

20202019

ISR diferido activo:

Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$	279,073	\$269,144	
Mobiliario y equipo	10,070	13,809		
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		34,338		33,331
Créditos diferidos y cobros anticipados		113,625		95,974
Derivados con fines de cobertura	9,472	-		
Total ISR diferido Activo		446,578		412,258

ISR diferido (pasivo):

Pagos anticipados	31,081	21,743		
Derivados con fines de cobertura		10,638		14,349
Comisiones por amortizar	157,425	177,533		
Total ISR diferido (pasivo)	199,144	213,626		

Total activo por ISR diferido	\$	247,434	\$	198,632
-------------------------------	----	---------	----	---------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Asuntos fiscales

Al 30 de junio de 2020 no se conservan pérdidas fiscales pendientes de amortizar, pues ya se han aplicado la totalidad en el cálculo del impuesto al 31 de diciembre de 2019.

20. Margen financiero

Al 30 de junio, los principales conceptos que conforman el margen financiero son:

20202019

Ingresos por intereses:

Cartera de crédito al consumo \$1,735,557 \$1,563,571

Cartera de crédito comercial 186,352 249,251

Comisiones por apertura 80,797 71,382

Intereses por depósitos a la vista 59,395 58,084

Intereses por inversiones en valores 49,963 37,269

Otros 14,114 18,441

2,126,178 1,997,998

Gastos por intereses:

Pasivos bursátiles 637,645 517,135

Préstamos bancarios y de otros organismos 524,440 619,989

Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito 212,583 203,698

Otros 33 140

1,375,000 1,340,862

Margen financiero \$751,178 \$657,136

21. Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Al 30 de junio, se integran como sigue:

20202019

Comisiones cobradas -

Comisiones por seguros de auto y otros \$190,380 \$181,943

Comisiones por seguros de vida (1) 26,118 21,172

Comisiones por demora 69,415 67,247

Indemnización cartera contenciosa 2,673 2,610

\$288,586 \$272,972

Comisiones pagadas -

Comisiones bancarias \$17,014 \$14,771

Comisiones por colocación de seguros 152,277 145,655

\$169,291 \$160,426

• La Sociedad tiene celebrado un contrato de actividades de administración y cobranza de las primas respectivas de seguros con su parte relacionada Cardif. (ver Nota 18)

22. Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, la Sociedad ha sido objeto de algunos juicios, que se espera no tengan un efecto importante en la situación financiera y los resultados de operaciones futuras de la Sociedad. Al 30 de junio de 2020, con base en la opinión de sus asesores legales internos y externos, la Sociedad tiene registradas reservas para contingencias por \$3 en el rubro de "Acreedores diversos y cuentas por

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

pagar".

23. Información por segmentos

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la principal actividad de la Sociedad está enfocada a un solo segmento de operaciones, el cual consiste en celebrar operaciones de créditos comerciales y al consumo, relacionados con el sector automotriz. Considerando lo anterior el importe total de los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos de la Sociedad son atribuibles y asignados al segmento antes mencionado.

24. Cuentas de orden

Otras cuentas de registro-

Al 30 de junio de 2020 y 2019, las otras cuentas de registro presentan un saldo de \$38,754 y \$37,355, respectivamente.

25. Otros ingresos de la operación

Al 30 de junio, se integran como sigue:

20202019

Utilidad por venta de activo fijo \$0 \$1,677

Otros 11,701 13,224

Total \$11,701 \$14,901

26. Administración de riesgos.

De acuerdo con las Disposiciones de la Comisión, la Sociedad debe revelar en las notas de sus estados financieros, sus políticas de administración de riesgos, así como el análisis sobre los riesgos a los que está expuesta, bajo su propia perspectiva.

a. Entorno de control

La Sociedad cuenta con políticas y prácticas para la identificación, medición y monitoreo de los riesgos a que se encuentra expuesta, las cuales, la Administración considera que son adecuadas para el nivel actual de las operaciones. Los principales riesgos a que se encuentra sujeta la Sociedad son los siguientes:

Riesgo de crédito: Representa la pérdida potencial por la falta de pago de los acreditados en las operaciones de financiamiento.

La Sociedad identifica, mide y monitorea el riesgo de crédito mediante las siguientes actividades:

Se cuenta con un modelo estadístico automatizado que se utiliza en el proceso de análisis de crédito, el cual, mide la viabilidad de los créditos al consumo antes de que los mismos sean aprobados. En este sentido, dicho modelo evalúa las probabilidades

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de que el acreditado pueda caer en cartera vencida.

Existe un área especializada que verifica las solicitudes de crédito de clientes potenciales, en aquellos casos en que las variables del sistema antes mencionado, rechacen o requieran de un análisis adicional de las solicitudes de crédito antes de su aprobación.

Para cada solicitud de crédito que se recibe, se realizan consultas a una sociedad de información crediticia (buró de crédito).

Se cuenta con un área especializada de atención a clientes y seguimiento, la cual, permite monitorear el cumplimiento y próximos vencimientos de los acreditados, con base en módulos especializados, que, para tal propósito, cuenta el sistema de cartera de crédito. Asimismo, se cuenta con un área de "Recobro" que monitorea y gestiona el cobro de los créditos del primer vencimiento no pagado.

Riesgo de liquidez: Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Sociedad, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

La Sociedad tiene como norma establecida no incurrir en ningún tipo de riesgo de liquidez al recibir fondeo externo, por esta razón, la Sociedad mantiene sólo posiciones equivalentes entre las amortizaciones de los pasivos adquiridos y de la cartera crediticia.

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad cuenta con 6 líneas de crédito en 6 instituciones de banca múltiple nacionales, así como con la garantía de estas líneas por parte de la Casa Matriz.

Riesgo de mercado: Se define como la pérdida potencial por cambios en las tasas de interés y tipos de cambio que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente.

La Sociedad con la finalidad de no incurrir en riesgo de mercado o de tasa de interés sólo contrata préstamos bancarios a tasa fija. Con relación a los certificados bursátiles, la Sociedad realiza emisiones a tasa variable, por las cuales como se menciona en la Nota 13, la Sociedad procura contratar swaps con la con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés cubriendo la fluctuación de tasas variables.

Riesgo operativo: Representa el riesgo de pérdidas debido a la insuficiencia o falla de los procesos internos o debido a acontecimientos externos deliberados, ya sean accidentales o naturales, así como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información.

Plan de continuidad: La sociedad cuenta con la organización requerida (plan de continuidad del negocio) para reaccionar e informar al negocio sobre escenarios de contingencia y su correcto actuar. Garantiza la continuidad normal de las operaciones y los servicios ofrecidos por Tecnologías de Información, con lo que le permite dar continuidad al servicio que la organización ha comprometido con sus clientes, socios comerciales e intermediarios.

Asimismo, la organización tiene establecido un Plan de Contingencia Informático, el

cual permite recuperar y restaurar sus funciones críticas, parcial o totalmente interrumpidas dentro de un tiempo predeterminado después de una interrupción no deseada o ante una eventualidad.

Dentro de la Sociedad existe el departamento de Riesgo Operacional y Control Permanente, el cual es responsable de monitorear todos aquellos riesgos operacionales que pudieran amenazar a la Sociedad, estableciendo un ambiente de control que permita mitigar los riesgos, de tal manera que la Sociedad trabaje bajo un esquema de control interno. Este departamento, junto con las otras funciones de Riesgo, dedica sus esfuerzos a prevención del fraude (interno y externo), al establecimiento y cumplimiento de medidas de control y de seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los riesgos.

Riesgo legal: Se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la Sociedad lleva a cabo.

Para garantizar el cumplimiento de las obligaciones marcadas por las distintas leyes que la afectan, la Sociedad cuenta con un Responsable Jurídico que se encuentra en constante comunicación directa con la Dirección General, las áreas de cumplimiento y los abogados externos de la Sociedad.

b. Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo

Las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple deben prevenir, detectar y en su caso reportar oportunamente cualquier operación inusual, relevante o interna preocupante a la Comisión, de conformidad con las Disposiciones emitidas por la SHCP. La Sociedad ha elaborado y distribuido a los colaboradores un documento con las Políticas y Procedimientos para la identificación y conocimiento de los clientes conforme a lo que dicta la regulación en la materia. Asimismo, cuenta con las Estructuras Internas de cumplimiento apropiadas, de entre las cuales se desprende el órgano denominado Comité de Comunicación y Control, cuya función, conjuntamente con el Área de Cumplimiento, es vigilar la observancia interna de la normatividad sobre prevención de operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo, e informar a las distintas áreas involucradas de la Sociedad cualquier plan de acción de mejora que fortalezca el programa de cumplimiento.

En cumplimiento con las disposiciones legales, tanto internacionales como nacionales que supervisa la Comisión, así como a la necesidad de prevenir que la Sociedad sea utilizada como medio para lavar dinero, la Sociedad tiene establecidos circuitos para la prevención, detección y, en su caso, reporte de operaciones o actos que pudieran estar vinculados a actividades ilícitas. De igual forma, a través del Comité de Comunicación y Control, esta Sociedad ha establecido los mecanismos para capacitar de manera periódica a sus colaboradores en la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo. El programa de cumplimiento es, además, evaluado de manera anual por un auditor externo independiente, a fin de mantener estricto cumplimiento a la regulación y evaluar de manera periódica su eficiencia. Finalmente la Sociedad se mantiene siempre actualizada sobre los cambios a las leyes del sistema financiero mexicano que le son aplicables y lleva a cabo; los ajustes internos necesarios para atender las nuevas obligaciones que emanan de ello.

27. Compromisos

La Sociedad tiene un contrato de arrendamiento por el uso de sus oficinas ubicadas en Paseo de la Reforma 2693, el cual tiene vigencia a marzo de 2021 y se paga un monto

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

mensual de renta por 59,333 dólares.

28. Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de marzo de 2019, el CINIF ha promulgado las siguientes Mejoras a las NIF con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2020, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2019, que generan cambios contables:

NIF D-4 Impuestos a la utilidad y NIF D-3 Beneficios a los empleados - Se incluyen los párrafos relativos a tratamientos fiscales inciertos al considerar las bases con las que se determinan el ISR y la PTU, evaluando la probabilidad de que la autoridad fiscal o en materia laboral, acepte o no un tratamiento fiscal incierto.

NIF D-4 Impuestos a la utilidad - Aclara el reconocimiento contable de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos, en relación con las transacciones que generaron las utilidades distribuibles.

Asimismo, las Mejoras a las NIF 2020 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

El 11 de noviembre de 2018, la Comisión publicó las modificaciones al Criterio contable A-2 "Aplicación de normas particulares" para adoptar a partir de 1 de enero de 2020 las siguientes Disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos. El 4 de noviembre de 2019 la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de dichas normas, la cual será a partir del 1 de enero de 2021.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Sociedad está en proceso de evaluar y determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

29. Nuevos pronunciamientos contables

Al 30 junio de 2020, el CINIF ha promulgado las siguientes Mejoras a las NIF con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2020, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2019, que generan cambios contables:

NIF D-4 Impuestos a la utilidad y NIF D-3 Beneficios a los empleados - Se incluyen los párrafos relativos a tratamientos fiscales inciertos al considerar las bases con las que se determinan el ISR y la PTU, evaluando la probabilidad de que la autoridad fiscal o en materia laboral, acepte o no un tratamiento fiscal incierto.

NIF D-4 Impuestos a la utilidad - Aclara el reconocimiento contable de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos, en relación con las transacciones que generaron las utilidades distribuibles.

Asimismo, las Mejoras a las NIF 2020 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

normativo.

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

El 11 de noviembre de 2018, la Comisión publicó las modificaciones al Criterio contable A-2 "Aplicación de normas particulares" para adoptar a partir de 1 de enero de 2020 las siguientes Disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos. El 4 de noviembre de 2019 la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de dichas normas, la cual será a partir del 1 de enero de 2021.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Sociedad está en proceso de evaluar y determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

Cambios contables-

El 13 de marzo de 2020, la Comisión publicó ciertas modificaciones al Criterio contable B-6 "Cartera de crédito", como resultado del proceso de adaptación de la regulación aplicable a las entidades supervisadas al nuevo marco internacional. La fecha de adopción de esta norma será 1 de enero de 2021, con excepción de las modificaciones a los artículos 2 Bis 98 c., 39 Bis, primer y segundo párrafos, 51 Bis y 51Bis 3, así como la sustitución del Anexo 71, las cuales entrarán en vigor a partir del 14 de marzo de 2020.

Las principales modificaciones son las siguientes:

a) Se modifica el concepto de cartera vigente y cartera vencida, por cartera en etapas 1, 2 o 3, lo que permitirá que las propias instituciones de crédito controlen de mejor manera el riesgo de crédito al que se encuentran sujetas y establezcan de manera consistente a esos riesgos, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios

b) La identificación del nivel de deterioro de la cartera crediticia debe darse antes del incumplimiento, tomando en consideración, entre los principales factores, los incrementos significativos en indicadores de riesgo crediticio, la degradación en la calificación externa del instrumento o acreditado, los incrementos significativos de riesgo en otros instrumentos del mismo acreditado, la información de morosidad, los deterioros significativos en indicadores de mercado, los cambios significativos en el valor de las garantías o en los resultados operativos del acreditado, incluso, aquellos del entorno económico, permitiendo también incorporar modelos para calificar a dicha cartera crediticia con los internos o los basados en la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar";

c) La estimación de las pérdidas esperadas se realizaría por las instituciones de crédito considerando 3 etapas dependiendo del nivel de deterioro crediticio de los activos, siendo la etapa 1 aquella que incorporará los instrumentos financieros cuyo riesgo crediticio no se ha incrementado de manera significativa desde su reconocimiento inicial y la estimación deberá constituirse por un periodo de 12 meses; la etapa 2 incorporará los instrumentos en los que se presenta un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial y finalmente, la etapa 3 englobará los instrumentos en los que existe una evidencia objetiva de deterioro y que, en la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

etapa 2 como la 3, se establece que las instituciones de crédito deberán constituir las estimaciones preventivas por el plazo remanente de vencimiento;

d) Será necesario desarrollar metodologías internas para medir de manera más precisa el riesgo de crédito. Se establecen los lineamientos mínimos para desarrollo de parámetros y sistemas de calificación, incluyendo la necesidad de definir las etapas de deterioro con criterios mínimos y, de manera indispensable, que las instituciones de crédito hayan sido o vayan ser autorizadas por la Comisión para utilizar modelos internos para el cálculo de los requerimientos de capitalización. Derivado de esto, las instituciones de crédito estarán obligadas a presentar un plan de adopción de metodologías de reservas y modelos de capital para la totalidad de la cartera crediticia debiendo obtener la aprobación de la Comisión.

Crterios Contables Especiales emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ante la Contingencia del COVID-19

El brote de la enfermedad COVID-19 se produjo a finales de 2019, pero la Organización Mundial de la Salud no lo calificó como pandemia hasta el 11 de marzo de 2020. Muchos gobiernos y reguladores han puesto en marcha diferentes medidas para combatir el brote, como restricciones a los viajes, cuarentenas, cierres de empresas y otros lugares de reunión y bloqueos de algunas regiones. Estas medidas afectaron a las cadenas de suministro internacionales y a la demanda de bienes y servicios y, por lo tanto, tienen importantes repercusiones para el crecimiento mundial. Como respuesta a esta contingencia, el 27 de marzo de 2020 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (en adelante CNBV) emitió una serie de Criterios Contables Especiales (en adelante CCE) aplicables a entidades financieras, incluidas las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas, en relación con los créditos otorgados a personas físicas y morales que estuvieran vigentes al 28 de febrero de 2020, así como un alcance aclaratorio de los CCE de fecha 15 de abril de 2020 y el día 29 de junio del año en curso, la CNBV emitió el comunicado No. 56 por medio de cual se amplía hasta el 31 de julio del 2020 la vigencia de los CCE con el objetivo de proteger la economía de personas y empresas que debido al impacto económico de la pandemia del COVID-19 pudieran haber tenido problemas para cubrir sus créditos.

En términos generales, se destaca lo siguiente de los CCE; (i) permiten reestructurar o renovar los créditos para beneficiar la liquidez de los acreditados, al prorrogar hasta por 6 meses el pago de principal e intereses; (ii) otorgan un plazo de 120 días a las instituciones de crédito para reestructurar o renovar su cartera contados a partir del 28 de febrero de 2020; (iii) la prohibición a las entidades a quienes les aplican de (a) realizar modificaciones contractuales que consideren la capitalización de intereses, o el cobro de cualquier tipo de comisión derivada de la reestructuración; (b) restringir, disminuir o cancelar las líneas de crédito previamente autorizadas o pactadas; o (c) solicitar garantías adicionales o su sustitución para el caso de reestructuras.

Como consecuencia de la contingencia COVID-19, al 30 de junio de 2020 la Sociedad ha otorgado programas de apoyo al amparo de los CCE cuyos efectos se encuentran incorporados en la información financiera a dicha fecha.

Dichos programas de apoyo han sido aplicados por la Sociedad a partir del 1 de abril de 2020 a todos los clientes que lo requieran siempre y cuando cumplan con una serie de requisitos, particularmente a aquellos acreditados que han sido impactados económicamente por la pandemia del virus SARS CoV2, las condiciones generales de la aplicación del programa que nos ocupa consisten en:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

1. CREDITOS COMERCIALES - PLAN PISO (CRÉDITO REVOLVENTE)

Acreditados: Personas Físicas con Actividad Empresarial

Acreditados: Personas Morales

1.1 PRÓRROGA DE PAGO DE INTERESES PLAN PISO (MODIFICACION DEL PLAZO DEL CONTRATO)

Se otorgó una ampliación de pagos de intereses plan piso de abril a junio 2020 por 90 días, sin intereses moratorios.

1.2. PRÓRROGA PARA PAGOS PARCIALES DE UNIDADES NUEVAS (MODIFICACIÓN DEL PLAZO DEL CONTRATO)

Se otorgó una prórroga de 90 días para los pagos parciales de las unidades nuevas (físicas en inventario) a partir de abril y hasta junio 2020, sin intereses moratorios.

1.3. PRÓRROGA PARA PAGOS PARCIALES DE OTRAS UNIDADES (MODIFICACIÓN DEL PLAZO DEL CONTRATO)

Se otorgó una prórroga de 90 días los pagos parciales de las unidades demo, usadas, partes y refacciones a partir de abril y hasta junio 2020, sin intereses moratorios

1.4 DESCUENTO EN INTERESES PLAN PISO: (MODIFICACION DE LA TASA DEL CONTRATO)

Se otorgó un descuento del 0.5% sobre la tasa de interés variable de Plan Piso que corresponda a cada acreditado (Distribuidor) según su tabla de penetración partir del mes de abril y hasta junio 2020.

2. CREDITOS AUTOMOTRICES - PRÓRROGA PARA PAGOS DE MENSUALIDAD

Acreditados: Personas Físicas

Acreditados: Personas Físicas con Actividad Empresarial

Acreditados: Personas Morales

Se otorgó una prórroga de los pagos de 1 hasta 6 mensualidades identificadas en la Tabla de Amortización que forma parte integrante de su Contrato y respetando los plazos máximos definidos por la H. Comisión en los Criterios Contables Especiales. Las mensualidades aplazadas serán exigibles al final de plazo original de contrato respetando la regla de la cobranza de 1 mensualidad por mes y sin cobro de comisiones por falta de pago (nuestro contrato no contempla generación de intereses moratorios).

IMPORTANTE:

Para poder acceder a estos beneficios, los acreditados debieron:

-Estar registrados en cartera vigente al 28 de febrero de 2020.

-En caso de acreditado de cartera comercial tener un comportamiento de pago satisfactorio que evite el bloqueo de las líneas de plan piso, resultados satisfactorios de auditoria y mostrar un comportamiento saludable en la parte financiera.

Es importante mencionar que al 30 de junio del año en curso, de no haberse aplicado los Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV las principales afectaciones hubieran sido en los rubros y términos siguientes rubros:

RubroSaldo con CCE Situación ActualSaldo sin CCEEfecto CCE

Cartera Vigente \$ 28,710,070

\$ 28,292,943

(417,127)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cartera Vencida	606,090
1,016,861	
410,771	
Reserva de Riesgo	(897,459)
(1,306,178)	
(408,719)	
Intereses Devengados vs	
Cuentas de Orden	2,126,178
2,119,822	
(6,356)	
Impuesto a la utilidad Neto	(100,241) 22,665 122,906
Utilidad (Pérdida) Neta	240,225
(51,944)	
(292,169)	
Capital Contable	5,328,420
5,036,251	
(292,169)	

De no haberse emitido los CCE por parte de la CNBV y por lo tanto no se hubiesen aplicado estas facilidades a todas aquellas personas físicas y empresas que fueron afectados por la pandemia en su economía las repercusiones hasta el 30 de junio de 2020 como se muestra en el cuadro anterior hubiese sido; 1) Una disminución de la Cartera Vigente de \$417,127 miles de pesos, 2) un incremento en la Cartera Vencida de \$410,771 miles de pesos, por lo que hubiese sido necesario 3) incrementar las estimaciones para riesgos crediticios de \$408,719 miles de pesos; 4) una disminución directa en el estado de resultados particularmente en los ingresos por intereses de \$6,356 miles de pesos por el efecto de los ingresos devengados por Cartera Vencida, 5) disminución de los impuestos neto de \$122,906 miles de pesos, 6) Un impacto negativo en la utilidad del ejercicio por \$292,169 miles de pesos, y por lo tanto una disminución en el Capital Contable por \$292.169 miles de pesos.

Para las instituciones financieras, los CCE otorgaron la facilidad regulatoria de no registrar los créditos reestructurados como cartera vencida, lo que conllevó a no incrementar las reservas durante la moratoria de pagos, permitiendo mantener el otorgamiento de crédito a familias y empresas, al estabilizar en el corto plazo su rentabilidad y los niveles de solvencia en espera de que las condiciones económicas mejoren.

Al cierre de junio de 2020, los créditos reestructurados de la cartera de plan piso al amparo de los CCE emitidos por la CNBV, ascendió a 77 acreditados con saldo insoluto al final de este periodo de \$3,627,974 miles de pesos. Los créditos reestructurados de la cartera de crédito automotriz fueron de 14,014 acreditados con un total de capital diferido de \$74,168 miles de pesos durante los meses Abril, Mayo y Junio.

La compañía al ser una Sociedad Financiera de Objeto Múltiple (SOFOM) sin vínculos patrimoniales no está obligada a publicar el Índice de Capitalización (ICAP) conforme lo establece la CNBV, sin embargo la compañía informa su índice de capitalización interno calculando (Capital Contable / Total de Activo) por lo tanto, no hemos identificado impactos significativos derivado tanto de la aplicación como de la no

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM,
E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 34 / 34

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

aplicación de los CCE. El ICAP determinado para el mes de junio 2020 con CCE es de 16.60% y sin CCE sería de 15.84%, el determinado para el mes de junio 2019 fue de 15.65%

30. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 24 de julio de 2020, por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. Asimismo, están sujetos a la revisión por parte de la Comisión, quien puede decidir su modificación.

* * * * *

Instrumentos financieros derivados

Al cierre del segundo trimestre de 2020, el Emisor tenía deuda denominada en tasa variable mayor a un año por \$6,646 millones, y dado que la generación de recursos es primordialmente en tasa fija, en los momentos de emisión de dicha deuda (CETELEM17-2 / CETELEM18 / CETELEM18-2 / CETELEM19 / CETELEM19-3) se tenían contratadas coberturas por \$5,100 millones de pesos. Con las mismas características de plazo, revisión de tasa y nocional.

Estas operaciones se han efectuado con base en las políticas, estrategias y normatividad de la Compañía que a continuación se comentan:

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

i. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Objetivo para celebrar operaciones con derivados e instrumentos utilizados

Con el objetivo de disminuir los riesgos relacionados con las variaciones de tasa de interés, la Compañía hace uso de instrumentos financieros derivados asociando las coberturas a la deuda contratada. Los instrumentos financieros derivados que se han utilizado a la fecha son:

a) instrumentos para fijar las tasas de interés variables de la deuda (interest rate swaps).

Estrategias de cobertura

Cuando las condiciones del mercado son propicias, la administración de la Compañía determina los montos y parámetros objetivos sobre los que se deben contratar los instrumentos financieros de cobertura.

Con esta estrategia se busca reducir su exposición al riesgo de fluctuaciones anormales de mercado de las principales variables a las que está sujeta nuestra deuda, en específico lo relacionado a tasa de interés, a la vez que se mantenga una estructura financiera sólida y sana.

Estas estrategias de cobertura de riesgos financieros se incluyen dentro de las Normas de Gobierno Corporativo establecidas por la Compañía a nivel Global, cuya aplicación es revisada y administrada por el área de Tesorería, supervisada por la dirección Financiera de la Compañía.

Mercados de negociación y contrapartes elegibles

La institución financiera y contraparte con la que la Compañía contrata dichos instrumentos se estima como de reconocido prestigio y solvencia en el mercado internacional, lo cual nos permite balancear nuestras posiciones de riesgo con las contrapartes. Asimismo, la Compañía utiliza solamente instrumentos financieros derivados que son de uso común en los mercados, y que por lo tanto pueden ser cotizados con dos o más instituciones financieras externas para asegurar las mejores condiciones en la negociación.

Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación

Dado que se utilizan instrumentos derivados de cobertura de uso común en el mercado, la Compañía designa a un cuarto dedicado a proveer precios o insumos de mercado de dichos instrumentos, que posteriormente la Compañía evalúa y compara con la finalidad de obtener la valuación más objetiva de manera mensual y que será expresada en los financieros correspondientes.

Principales condiciones o términos de los contratos

Es política de la Empresa que las condiciones de monto, fecha y tasa de interés de la deuda a cubrir preferentemente coincidan con los términos del instrumento de cobertura, que es usual para este tipo de operaciones en los distintos mercados donde se opera. Todas las operaciones con instrumentos financieros derivados se efectúan al amparo de un contrato marco bajo el formato de la ISDA (International Swap Dealers Association) estandarizado y debidamente formalizado por los representantes legales de la Compañía y de la institución financiera que fungirá como contraparte.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

En el caso particular de la compañía, no tiene establecido ningún contrato accesorio al contrato marco ISDA denominado Credit Support Annex, mediante el cual se estipulan condiciones que nos obligan a otorgar garantías por llamadas de margen en caso de que el valor de mercado (mark-to-market) exceda de ciertos límites de crédito establecidos (threshold amount).

Procesos en los niveles de autorización requeridos por tipo de negociación

La estrategia de cobertura de riesgos financieros se discute y acuerda dentro de la Dirección de Finanzas posteriormente se informa al Consejo de Administración para su conocimiento y ratificación. Su implantación queda en manos de la Subdirección de Tesorería y es supervisada por la Dirección de Finanzas de la Compañía.

Existencia de un cuarto independiente que revise dichos procesos

Tanto el cumplimiento de las Normas de Gobierno Corporativo y la evaluación de la eficiencia de los instrumentos financieros derivados, para efectos de cumplimiento de las normas de información financiera, son discutidas con los auditores externos, quienes validan la correcta aplicación contable del efecto en resultados y balance de dichos instrumentos.

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación

Como se ha comentado anteriormente, los instrumentos financieros derivados son contratados por la Compañía únicamente con fines de cobertura. La evaluación de la efectividad de los mismos se realiza de forma prospectiva. Para la evaluación prospectiva utilizamos los insumos proporcionados por un Valuador de Precios los cuales alimentan un modelo o calculadora que calcula el valor de los flujos futuros traídos a valor presente, permitiendo medir en qué proporción el cambio en el valor de la deuda cubierta (posición primaria) es compensado por el cambio en el valor del instrumento financiero derivado.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

CETELEM, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

iii. Fuentes internas y externas de liquidez para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados

Se estima que la generación propia de recursos de la Compañía ha sido suficiente para cubrir el servicio de la deuda y de los instrumentos financieros derivados que se han establecido cubrir los riesgos asociados con dicha deuda.

iv. Cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma

Los riesgos identificados son los que se relacionan con las variaciones de tasas de interés, dada la relación directa entre la deuda cubierta y los instrumentos derivados y que estos últimos no tienen variables de opcionalidad que pudieran afectar o terminar la cobertura de manera anticipada, la Compañía no prevé ningún riesgo de que estas coberturas difieran del objetivo con el que fueron contratadas.

El efecto de valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo se registra en el estado de variaciones en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo". Al 30 de junio de 2020 la valuación asciende a \$-22,101.

A la fecha, no se ha presentado ningún incumplimiento en los términos y condiciones de los contratos respectivos.

v. Información cuantitativa

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles al 30 de junio de 2020

2020

Contraparte	Instrumento	Pasivo	cubierto	Nocional	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa	Valor razonable
Recibió	Pagó							

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF 17-2750,00022	Dic-2017	09-Oct-2020	8.420%	8.903%	(6,614)		
-----------------------------	------------------------	----------	-------------	--------	--------	---------	--	--

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF 17-22,000,00030	Nov-2017	09-Oct-2020	7.875%	8.943%	(14,058)		
-----------------------------	--------------------------	----------	-------------	--------	--------	----------	--	--

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF 18150,00028	Dic-2018	17-Dic-2020	9.200%	6.581%	(3,198)		
-----------------------------	----------------------	----------	-------------	--------	--------	---------	--	--

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF 18-2100,00028	Dic-2018	24-Sep-2021	9.195%	6.589%	(5,575)		
-----------------------------	------------------------	----------	-------------	--------	--------	---------	--	--

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF 19400,00029	jun-2020	01-jun-2021	4.965%	5.667%	(393)		
-----------------------------	----------------------	----------	-------------	--------	--------	-------	--	--

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF 19400,00029	jun-2020	18-mar-2022	4.890%	5.667%	(688)		
-----------------------------	----------------------	----------	-------------	--------	--------	-------	--	--

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF 19-31,300,00029	jun-2020	19-sep-2022	4.890%	5.647%	(3,186)		
-----------------------------	--------------------------	----------	-------------	--------	--------	---------	--	--

\$ (33,712)

II. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

En el caso de la Compañía, el análisis de sensibilidad no aplica para los instrumentos financieros derivados ya que son contratados únicamente con fines de cobertura.

III. PUNTOS COMPLEMENTARIOS

1.Mencionar el nivel de cobertura de la posición global con que se cuenta.

El Emisor confirma que el nivel de cobertura equivalente al 30 de junio de 2020 es por un importe de \$5,100 millones.

2.Descripción y número de Instrumentos Financieros Derivados que hayan vencido durante el trimestre y aquellos cuya posición haya sido cerrada.

El Emisor confirma que al cierre del 30 de junio de 2020 llegaron a su amortización un total de tres Instrumentos Financieros Derivados (IRS) durante dicho período; asimismo confirma que durante dicho período cerró tres posiciones adicionales.

3.Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

El Emisor confirma que al cierre del 30 de junio de 2020 no se efectuó ninguna llamada de margen durante dicho período.

4.En caso de considerar que los resultados de las medidas de efectividad resultan suficientes, indicar cuál es el nivel de estrés o variación de los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se llega a dicha conclusión.

El Emisor lleva a cabo un seguimiento mensual para demostrar que la cobertura cumpla eficazmente con el objetivo para el que se contrataron los derivados. Esta exigencia de efectividad supone que la cobertura deba cumplir un rango máximo de desviación sobre el objetivo inicial de entre un 80% al 125%.

Actualmente, las coberturas de flujo de efectivo son eficientes y se encuentran dentro del rango máximo de desviación permitido.
