

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	32,331,896,595	34,062,350,201
110000000000			DISPONIBILIDADES	2,633,443,796	4,079,021,711
115000000000			Cuentas de margen (derivados)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	1,584,529	55,702,997
	120100000000		Títulos para negociar	0	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	1,584,529	55,702,997
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
121400000000			DERIVADOS	0	355,693
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	0	355,693
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	28,887,636,758	29,147,784,671
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	28,887,636,758	29,147,784,671
129500000000			Cartera de crédito	29,756,734,403	30,084,532,912
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	29,226,244,356	29,472,202,434
	130100000000		Créditos comerciales	5,969,928,252	7,639,436,531
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	5,969,928,252	7,639,436,531
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	23,256,316,104	21,832,765,903
	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	530,490,047	612,330,478
	135051000000		Créditos comerciales	51,812,447	55,022,362
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	51,812,447	55,022,362
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	478,677,600	557,308,116
	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	-869,097,645	-936,748,241
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	168,148,729	186,286,255
150000000000			Bienes adjudicados	32,680,150	18,542,524
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	18,220,460	22,002,722
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	211,912,499	244,851,778
190000000000			OTROS ACTIVOS	378,269,674	307,801,850
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	378,269,674	307,801,850
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
200000000000			P A S I V O	26,833,420,818	29,090,598,170
250000000000			PASIVOS BURSÁTILES	13,731,917,016	16,749,659,195
230000000000			Préstamos interbancarios y de otros organismos	12,171,920,474	11,294,424,679
	230200000000		De corto plazo	7,821,920,474	4,070,511,592
	230300000000		De largo plazo	4,350,000,000	7,223,913,087
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	12,826,152	22,397,644
	221406000000		Con fines de negociación	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	221407000000		Con fines de cobertura	12,826,152	22,397,644
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	916,757,176	1,024,116,652
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	52,587,559	55,281,822
	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	864,169,617	968,834,830
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	5,498,475,777	4,971,752,031
450000000000			Participación controladora	5,498,475,777	4,971,752,031
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	3,742,248,775	3,742,248,775
	410100000000		Capital social	3,665,658,211	3,665,658,211
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	608	608
	410400000000		Prima en venta de acciones	76,589,956	76,589,956
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	1,756,227,002	1,229,503,256
	420100000000		Reservas de capital	69,022,228	44,369,921
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	1,299,025,483	830,631,660
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-6,115,943	-16,796,297
	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	394,295,234	371,297,972
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	3,240,059,393	1,940,092,073
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	3,178,888,756	1,887,215,697
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	23,483,724	14,682,757
774000000000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
780000000000			Otras cuentas de registro	37,686,913	38,193,619

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03

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 SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	3,121,760,397	3,032,533,941
610000000000	Gastos por intereses	-1,968,753,363	-2,026,969,719
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	Margen financiero	1,153,007,034	1,005,564,222
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-300,754,002	-422,378,568
670200000000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	852,253,032	583,185,654
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	444,789,432	432,452,200
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	-268,406,927	-256,283,389
540000000000	Resultado por intermediación	-33,146,738	29,595,265
590000000000	Resultado por arrendamiento operativo	0	0
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	20,140,012	39,207,151
640000000000	Gastos de administración y promoción	-482,970,086	-347,631,108
670400000000	Resultado de la operación	532,658,725	480,525,773
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
672500000000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	532,658,725	480,525,773
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	-108,426,347	-154,799,103
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-29,937,144	45,571,302
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	394,295,234	371,297,972
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	Resultado neto	394,295,234	371,297,972

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	394,295,234	371,297,972
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	303,679,765	187,811,942
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	7,674,821	15,001,301
	820103600300	Amortizaciones de activos intangibles	12,534,990	8,124,839
	820103600400	Provisiones	145,106,463	55,458,001
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	138,363,491	109,227,801
	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	30,303,573	521,422,003
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	98,259,838
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	1,168,308,726	-1,881,382,297
	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)	-9,095,657	3,767,048
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	0	265,587,413
	820103110000	Cambio en captación tradicional	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	212,876,909	-4,755,871,523
	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)	-3,868,853	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-2,117,657,660	8,009,548,600
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-581,678,970	-283,952,058
	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	147,744,896	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-455,092,037	2,536,488,938
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	12,135,819
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-4,744,416	-22,616,041
	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	-10,480,222
		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: **03** AÑO: **2020**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-459,836,454	2,526,008,715
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	2,633,443,796	4,079,021,711

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

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	394,295,233	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	394,295,233	394,295,233
-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.	5,983,186	0	0	0	0	0	0	0	5,983,186	0	0	0	0	5,983,186
-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	400,278,419	0	0	0	0	0	0	0	5,983,186	0	0	0	394,295,233	400,278,419
Saldo al final del periodo	5,498,475,774	3,665,658,217	608	76,589,950	0	69,022,228	1,299,025,483	0	-6,115,945	0	0	0	394,295,233	5,498,475,774

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** 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 septiembre 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 septiembre de 2020 se han colocado créditos "Auto" y "Moto", por un total de \$8,695 millones.

A continuación se muestran los movimientos presentados en los principales renglones del estado de resultados del Emisor al 30 de septiembre 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 septiembre de 2020, fueron de \$3,121 millones, un aumento del 3% con relación a los \$3,032 millones correspondientes al mismo período 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 sobrepago 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 septiembre de 2020, fueron equivalentes a \$1,968 millones, lo que representa una disminución de 3% con relación a los \$2,026 millones correspondientes a similar período de 2019. Esta variación es consecuencia de la optimización del costo de fondeo en la contratación de pasivos financieros.

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 septiembre de 2020 no se presentó movimiento en dicho rubro.

Margen Financiero

El margen financiero del Emisor fue de \$1,153 millones al 30 de septiembre de 2020, un aumento de 15% en relación a los \$1,005 millones del mismo período de 2019. Lo anterior

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 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

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 septiembre de 2020 fue por \$300 millones, con relación a los \$422 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 septiembre de 2020, representaron \$444 millones, lo que significa un incremento del 3% con relación a los \$432 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 septiembre de 2020, representaron \$268 millones, un incremento del 5% en comparación a los \$256 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 septiembre de 2020, por \$482 millones, presentaron un aumento del 39% con relación a los \$347 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 septiembre 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 de septiembre de 2020.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** 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

Resultado neto

El resultado neto del período terminado el 30 de septiembre de 2020 representó una utilidad de \$394 millones, lo que representa un aumento de 6% en relación al mismo 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: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 36

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

Por los periodos del 1 de enero al 30 de septiembre 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 septiembre 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 15.69%. Los porcentajes de inflación por los periodos que terminaron el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron 1.57% y 3.95%, 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: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 2 / 36

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 Criterios Contables por parte de la Comisión-

El 27 de diciembre 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 al costo amortizado reconociendo su efecto de valuación en los resultados del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró satisfactoria

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 36

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.Créditos reestructurados - Son aquellas operaciones que se deriva de cualquiera de las siguientes situaciones:

- a)ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien,
- b)modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las cuales se encuentran:

- I.cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
- II.cambio de moneda o unidad de cuenta
- III.concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, o
- IV.prórroga del plazo del crédito.

Los créditos vencidos que se reestructuren o renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

I.Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a)el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de la reestructura, o bien,

b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración correspondientes a un plazo de 90 días.

II. Los créditos otorgados al amparo de una línea de crédito, revolvente o no, que se reestructuren en cualquier momento, podrán mantenerse en cartera vigente siempre y cuando se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. Adicionalmente, el acreditado deberá haber:

a) liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y

b) cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración.

III. Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea, cuando se reestructuren de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse de conformidad con la presente sección atendiendo a las características y condiciones aplicables a la disposición o disposiciones reestructuradas. Cuando de tal análisis se concluyera que una o más de las disposiciones otorgadas al amparo de una línea de crédito deban ser traspasadas a cartera vencida por efecto de su reestructura tales disposiciones, de manera individual o en su conjunto, representen al menos el 25% del total del saldo dispuesto de la línea de crédito a la fecha de la reestructura, dicho saldo, así como sus disposiciones posteriores, deberán traspasarse a cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido de las disposiciones que originaron el traspaso a cartera vencida, y el total de las disposiciones otorgadas al amparo de la línea de crédito hayan cumplido con las obligaciones exigibles a la fecha del traspaso a cartera vigente.

IV. Los créditos vigentes con características distintas a las señaladas en los numerales anteriores que se reestructuren, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando:

a) el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración, y

c) haber cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido pagado.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior, serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

V. Los créditos vigentes con características distintas a las señaladas en los numerales anteriores que se reestructuren o se renueven durante el transcurso del 20% final del plazo del crédito, estos se considerarán vigentes únicamente cuando el cliente hubiere:

a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración, y

b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido pagado.

c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior, serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Se considerarán cumplidos los requisitos a que se refieren el numeral IV anterior en sus correspondientes incisos

a) cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura no exceda al menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

Los créditos vigentes con pagos periódicos parciales de principal e intereses que se reestructuren en más de una ocasión, podrán permanecer en cartera vigente si en adición a las condiciones establecidas en el numeral IV anterior, según corresponda, la Sociedad cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos deberán estar debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

En el caso de que mediante una reestructura se consoliden diversos créditos otorgados por la Sociedad a un mismo acreditado, se deberá analizar cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran por separado y, si de tal análisis se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera vencida por efecto de dicha reestructura, entonces el saldo total del crédito consolidado deberá traspasarse a cartera vencida.

j. Clasificación de cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 30 de septiembre 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:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

$P_{i(S, Q, M \text{ ó } C G)}$ =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 septiembre 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 crédito como por riesgo de mercado.

k.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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

l.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 aprobatorio 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 eroguen 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.

m.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.

n.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.

o.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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 10 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

p.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).

q.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.

r.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.

s.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).

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

u.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.

v.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 septiembre, se integran como sigue:

20202019

Efectivo\$41\$78

Depósitos bancarios en el país583,154378,925

Depósitos bancarios en el extranjero (Nota 18)2,050,2493,700,019

\$2,633,444\$4,079,022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 12 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

5. Inversiones en valores

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

	2020	2019
1 9	2	0
CostoIntereses	2	0
de adquisiciónDevengadosTotalTotal		
Valores privados bancarios		
HSBC México, S.A.\$	-\$	\$
		-\$33,000
Banco Mercantil del Norte, S.A.\$	-\$	\$
		-\$16,000
Banco del Bajío, S.A.	-	1,585
		1,5856,703
Total de títulos conservados a vencimiento\$	-\$	1,585\$
1,585\$55,703		

Al 30 de septiembre de 2020, los títulos conservados a vencimiento relativos a papeles de Deuda Bancaria con plazos de 1 a 3 días. Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los intereses reconocidos en los resultados por títulos conservados al vencimiento ascienden a \$44,861 y \$51,769 respectivamente.

6. Cartera de crédito, neta

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

2020	2019
Cartera de crédito vigente -	
Créditos comerciales\$5,885,013\$7,572,646	
Créditos al consumo22,956,85621,543,363	
Intereses devengados en operaciones de crédito384,375356,193	
Cartera de crédito vigente29,226,24429,472,202	
Cartera de crédito vencida -	
Créditos comerciales51,81255,022	
Créditos al consumo478,678557,308	
Cartera de crédito vencida530,490612,330	
Total de cartera de crédito29,756,73430,084,533	
Menos - Estimación preventiva para riesgos crediticios(869,098)(936,747)	
Cartera de crédito, neta\$28,887,636\$29,147,785	

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2020

	No emproblemada		Emproblemada
Cartera Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Total			
Actividad empresarial o comercial	\$5,935,744	-\$34,184	\$51,813
			6,021.741
	\$5,935,744	-\$34,184	\$51,813
			6,021,741

2019

	No emproblemada		Emproblemada
Cartera Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Total			
Actividad empresarial o comercial	\$7,581,241	\$161,581	\$58,195
			\$51,306
	\$7,581,241	\$161,581	\$58,195
			\$51,306
			\$7,694,459

La cartera de consumo y comercial vencida 30 de septiembre, se integra de la siguiente manera:

	2020		2019	
Consumo	Comercial	Consumo	Comercial	
De 60, 90 a 180 días naturales	\$166,745	\$17,982	121,317	\$ 7,354
De 181 a 365 días naturales	223,200	26,958		
	193,530			
	22,818			
De 366 días naturales a 2 años	62,800	5,522	134,508	
	14,771			
más de 2 años vencida	25,933	1,350	107,953	10,079
	\$478,678	\$51,812	\$557,308	\$55,022

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 ponderado para Comercial	Plazo promedio ponderado para Amortización	Plazo promedio ponderado para Consumo	Plazo promedio ponderado para Amortización	Plazo promedio ponderado para Comercial
Comisiones pagadas por colocación de créditos	\$49,812	49 meses	\$589,495	53 meses
	\$570,542	53 meses	\$54,269	49 meses
	\$49,812	\$589,495	\$54,269	\$570,542

A continuación, se detallan los préstamos otorgados agrupados por sectores económicos al 30 de septiembre:

2020 2019

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cartera menudeo \$23,734,994 \$22,390,074
Comercio 6,021,740 7,694,459

\$29,756,734 \$30,084,533

Al 30 de septiembre, los intereses cobrados por la cartera de crédito de la Sociedad son:

Intereses	2020	2019
Actividad empresarial o comercial \$	435,918	564,510
Créditos de consumo	2,397,390	2,371,791
Total \$	2,833,308	2,936,301

Líneas de crédito no ejercidas por clientes - Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, las líneas de crédito autorizadas a clientes no ejercidas por los mismos ascienden a \$3,178,889 y \$1,887,216, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, existen recuperaciones de cartera previamente castigada por \$21,882 y \$16,845, respectivamente, los cuales fueron registrados en el rubro de "Estimación preventivas para riesgos crediticios" del estado de resultados.

Movimientos de cartera vencida	2020	2019
Saldo inicial \$613,404	\$588,000	
Entradas a cartera vencida	495,863	532,672
Aplicación de castigos (366,034)	(333,855)	
Cobranza en efectivo (117,454)	(80,088)	
Adjudicación de bienes (95,289)	(94,399)	
Pase cartera vigente-	-	
 Saldo final \$530,490	 \$612,330	

Movimientos de cartera vencida (Junio a Septiembre) Tercer trimestre 2020 Tercer trimestre 2019

Saldo inicial \$606,090	\$613,208
Entradas a cartera vencida	177,327
Aplicación de castigos (124,119)	(139,592)
Cobranza en efectivo (99,327)	(23,713)
Adjudicación de bienes (29,481)	(115,978)
Pase cartera vigente-	-

Saldo final \$530,490 \$612,330

Créditos reestructurados:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 15 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el saldo de los créditos reestructuras se muestran a continuación:

Cartera Cartera
2020 Vigente Vencida Total

Créditos comerciales \$0 \$0 \$0
Créditos al consumo 3890389

Total \$389 \$0 \$389

Cartera Cartera Estimación
2019 Vigente Vencida Asignada

Créditos comerciales \$0 \$0 \$0
Créditos al consumo 000

Total \$0 \$0 \$0

Al 30 de septiembre de 2020 no se obtuvieron garantías adicionales por los créditos reestructurados.

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 septiembre, registradas en el mismo año, se integran como sigue:

	2020	2019	2020	2019
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 registrada
A	\$26,056,092	\$214,724	\$ 27,031,628	\$ 210,039
B	2,343,745	777,855	1,674,872	62,636
C	583,054	449,256	405,442	36,230
D	211,298	51,955	290,777	68,295
E	562,545	475,308	681,814	559,547
Cartera base de calificación			29,756,734	869,098
Estimación preventiva para riesgos crediticios registrada			\$869,098	\$936,747

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

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

Cartera Cartera Estimación
2020 Vigente Vencida Asignada

Créditos comerciales \$5,969,928 \$51,812 \$107,138
Créditos al consumo 23,256,316 478,678 761,960

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Total \$29,226,244\$530,490\$869,098

Cartera Cartera Estimación
2019 Vigente Vencida Asignada

Créditos comerciales	\$7,639,437\$	55,022\$111,142
Créditos al consumo	21,832,766\$557,308	825.605

Total \$29,472,203\$612,330\$936,747

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Sociedad mantenía una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al 163.83% y 152.98% de la cartera vencida, respectivamente.

Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de, 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	300,755\$	405,533	
Recuperación de créditos previamente castigados		21,882	16,845
Aplicaciones (367,756)		(334,633)	
Saldo final	\$869,098\$	\$936,747	

Durante el ejercicio terminado el 30 de Septiembre de 2020 y 2019, la Administración de la Sociedad aplicó contra la estimación preventiva para riesgos crediticios un importe de \$367,756 y \$334,633 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 septiembre se integra como sigue:

2020 2019

Otros deudores	\$93,212\$	\$174,828
Saldos por cobrar a partes relacionadas (nota 18)	26,027\$	16,454
Impuestos a favor	56,233-	
	175,472\$	191,282

Estimación de cuentas incobrables (7,323) (4,996)

\$168,149\$186,286

9. Mobiliario y equipo, neto

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 30 de septiembre se integran como sigue:

Costo de adquisición Depreciación acumulada Valor neto en libros

Mejoras a locales arrendados	\$40,251	\$(36,880)	\$3,371
Equipo de cómputo	53,617	(43,456)	10,161
Mobiliario y equipo de oficinas	12,591	(8,566)	4,025
Equipo de transporte terrestre	2,760	(2,096)	664

Saldos al 30 de septiembre de 2020 \$109,219 \$(90,998) \$18,221

Costo de adquisición Depreciación acumulada Valor neto en libros

Mejoras a locales arrendados	\$39,137	\$(33,935)	\$5,202
Equipo de cómputo	48,616	(35,222)	13,394
Mobiliario y equipo de oficinas	9,986	(7,449)	2,537
Equipo de transporte terrestre			3,939
			(3,069)
			870

Saldos al 30 de septiembre de 2019 \$101,678 \$(79,675) \$22,003

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 30 de Septiembre 2018 \$35,634 \$39,109 \$9,280 \$16,614

Adiciones	3,503	3,507	706	4,571
Disposiciones	--	--	--	-(17,246)

Saldos al 30 de septiembre de 2019 \$39,137 \$48,616 \$9,986 \$39,986

Adiciones	1,145	1,001	3,033	--
Disposiciones	-	-	-	(428) (1,179)

Saldos al 30 de septiembre de 2020 \$40,251 \$53,617 \$12,591 \$2,760

Mejoras a locales arrendados Equipo
de cómputo Mobiliario y equipo de oficinas Equipo de transporte terrestre
Depreciación acumulada:

Saldos 30 de septiembre 2018 \$26,912 \$23,589 \$5,198 \$6,489

Adiciones	7,072	11,633	2,513	794
Disposiciones	(49)	--	--	-(7,214)

Saldos al 30 de septiembre de 2019 \$33,935 \$35,222 \$7,449 \$3,069

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Adiciones	2,946,234	1,126	
Disposiciones	-		(9) (973)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	36,881,434,568	5,662,096	
Saldo neto al 30 de septiembre de 2019	\$5,202	\$13,394	\$2,537\$870
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	\$3,371	\$10,161	\$4,025\$664

10. Otros activos

Al 30 de septiembre se integran como sigue:

2020	2019	
Otros activos:		
Comisiones por amortizar netos (1)	\$639,307	\$624,811
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito netos (2)	(347,044)	(406,098)
Pagos anticipados	52,424	36,083
Intangibles (licencias de software y otros activos)	67,682	59,236
Otros gastos amortizables	25,166	38,567
	437,535	352,599

Amortización acumulada de intangibles (59,265) (44,797)

\$378,270 \$307,803

(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 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 30 de Septiembre de 2018 \$41,451

Adiciones	19,846
Disposiciones	(2,061)

Saldos al 30 de septiembre de 2019 \$59,236

Adiciones	8,446
Disposiciones	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Saldos al 30 de septiembre de 2020 \$67,682

11. Posición en moneda extranjera

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

20202019

Dólares americanos:

Fondo fijo 1,865,979

Equivalente en moneda nacional \$ 41\$ 19

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el tipo de cambio utilizado fue de \$21.1440 y \$19.7985 por dólar americano, respectivamente.

20202019

Euros:

Fondo fijo 5382,828

Equivalente en moneda nacional \$14\$6

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el tipo de cambio utilizado fue de \$26.2711 y \$21.6219 por euro, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad mantiene posición de fondos fijos en otras monedas extranjeras la cual asciende a \$27.

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, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Con fecha 31 de enero de 2020, mediante el oficio No 153/12079/2020, 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 \$20,000,000,000 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 cuarenta 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 septiembre 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-1918	22-mar-2022	TIIE+ 37 bps	1,400,000
BNPPPF	19-222-mar-1915	24-mar-2024	Fix 9.00%	2,600,000
BNPPPF	19-320-sep-1919	22-sep-2022	TIIE+ 35 bps	1,300,000
BNPPPF	19-420-sep-1919	22-sep-2022	Fix 7.77%	1,700,000

Intereses devengados no pagados 31,918

\$13,731,918

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	17-208-Dic-2018	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-1918	22-mar-2022	TIIE+ 37 bps	1,400,000
BNPPPF	19-222-mar-1915	24-mar-2024	9.0000%	2,600,000
BNPPPF	19-320-sep-1919	22-sep-2022	TIIE+ 35 bps	1,300,000
BNPPPF	19-420-sep-1919	22-sep-2022	7.7700%	1,700,000
CETELEM	0181905-sep-1903	198-oct-198	2.5000%	250,000
CETELEM	0191912-sep-1910	198-oct-198	2.3000%	250,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 21 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CETELEM 0201926-sep-1924-oct-198.1700% 500,000

Intereses devengados no pagados 49,659

\$16,749,659

13. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 17-2750,00022-Dic-201709-Oct-20208.420%5.535%
(1,904)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 17-22,000,00030-Nov-201709-Oct-20207.875%5.575%
(4,179)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 18150,00028-Dic-201817-Dic-20209.200%5.115%(1,487)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 18-2100,00028-Dic-201824-Sep-20219.195%5.122%
(4,309)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 19400,00029-jun-202001-jun-20214.965%5.544%
(267)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 19400,00029-jun-202018-mar-20224.890%5.544%
(106)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 19-31,300,00029-jun-202019-sep-20224.890%5.137%
(574)

\$(12,826)

2019

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

BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 171,500,00025-May-201722-May-20207.898%8.892%355
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 17200,00030-Nov-201725-May-20207.940%8.892%(24)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 17-2750,00022-Dic-201709-Oct-20208.42%8.832%(6,953)
BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBPPF 17200,00022-Dic-201722-May-20208.52%8.892%(802)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	17-22,000,000	30-Nov-2017	12-Oct-2020	7.875%	8.872%	(6,378)
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	18400,000	28-Dic-2018	19-Dic-2019	9.240%	8.612%	(865)
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	18150,000	28-Dic-2018	17-Dic-2020	9.200%	8.612%	(3,289)
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	18-2100,000	28-Dic-2018	24-Sep-2021	9.195%	8.612%	(4,084)

\$(22,040).

Al 30 de septiembre 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

Tipo Moneda Fecha de
vencimiento Tasa
promedio Importe

A corto plazo -

Banco del Bajío Línea de crédito Pesos 23-abr-2021 7.26% 1,000,000

Banorte-IXE Línea de crédito Pesos 19-mar-2021 7.67% 2,550,000

BNP Paribas, S.A. (Francia) Línea de crédito Pesos 06-oct-2020 7.72% 2,400,000

Banco Santander México, S.A. Línea de crédito Pesos 21-ene-2021 6.50% 600,000

BBVA Bancomer, S.A. Línea de crédito Pesos 27-ago-2021 8.67% 1,255,357

Intereses devengados por pagar 16,563

\$7,821,920

2020

Tipo Moneda Fecha de
vencimiento Tasa
promedio Importe

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

A largo plazo -

BNP Paribas, S.A.(Francia)Línea de créditoPesos11-abr-20246.35%1,650,000
 Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos26-nov-20229.92%2,000,000
 Banorte-IXELínea de créditoPesos28-Nov-20228.21%700,000
 4,350,000
 \$12,171,920

2019

TipoMonedaFecha de
 vencimientoTasa
 promedioImporte

A corto plazo -

Banco Nacional de México, S.A.Línea de créditoPesos21-oct-198.540%\$1,000,000
 HSBC México, S.A. Línea de créditoPesos24-oct-199.150%600,000
 BNP Paribas, S.A.Línea de créditoPesos06-dic-197.510%1,550,000
 Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos06-dic-197.910%350,000
 BBVA Bancomer, S.A.Línea de créditoPesos26-feb-205.950%45,946
 Banco del Bajío, S.A.Línea de créditoPesos28-jul-209.470%500,015
 Intereses devengados por pagar24,550
 \$4,070,511

2019

TipoMonedaFecha de
 vencimientoTasa
 promedioImporte

A largo plazo -

BNP Paribas, S.A.Línea de créditoPesos28-abr-20239.220%1,500,000
 Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos27-jun-20229.450%2,600,000
 Banorte-IXELínea de créditoPesos28-Nov-20228.210%900,000
 BBVA Bancomer, S.A.Línea de créditoPesos27-Abr-20205.960%2,223,913
 7,223,913

\$11,294,424

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se tenían líneas de crédito disponibles por \$13,144 y \$8,080 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 septiembre de 2020:

HastaDe 6 mesesDe 1 añoMás de

6 mesesa 1 añoa 5 años5 añosTotal

Activos:

Disponibilidades	\$ 2,633,444	\$	\$	\$2,633,444
Títulos conservados a vencimiento		1,585	-	-
- \$1,585				
Cartera de crédito vigente	4,794,138	4,536,825	19,406,488	488,792
				229,226,244

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Otras cuentas por cobrar, neto	168,149	---	168,149
Total activos	\$7,597,316	\$4,536,825	\$19,406,488

HastaDe 6 mesesDe 1 añoMás de
6 mesesa 1 añoa 5 años5 añosTotal

Pasivos:

Pasivos bursátiles	\$ 2,785,418	\$3,946,500	\$7,000,000	- \$13,731,918
Préstamos bancarios y de otros organismos	5,566,563	2,255,357	4,350,000	-
12,171,920				
Derivados	7,570	4,576	680	- 12,826
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar			916,757	-
-	-	916,757		
Total pasivos	\$ 9,276,308	\$6,206,433	\$11,350,680	-\$26,833,421

Activos menos pasivos\$ (1,678,992)\$ (1,669,008)\$8,055,808\$488,792\$ 5,196,001

16. Otras cuentas por pagar

Al 30 de septiembre, se integran como sigue:

20202019

Provisiones para obligaciones diversas	\$679,736	\$804,540
Saldos por pagar a partes relacionadas	66,972	62,888
Cobranza por aplicar	73,709	70,095
Impuestos y retenciones por pagar	96,340	86,594

\$916,757\$1,024,117

17. Capital contable

El capital social a valor nominal al 30 de septiembre 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
Serie B	1111		
	78,000	78,000	78,000
Capital variable (Clase II):			
Serie F	3,570,416	\$3,570,416	3,570,416
Total	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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 septiembre son los siguientes:

20202019

Activo:

Disponibilidades

BNP Paribas SA \$2,050,249\$3,700,019

\$2,050,249\$3,700,019

Cuentas por cobrar

Cetelem Servicios, S.A. de C.V.\$

123\$

-

Cardif México Seguros, S.A. de C.V.

25,904

16,454

\$26,027\$16,454

Préstamos bancarios-

BNP Paribas, S.A. (Francia)\$4,050,000\$3,050,000

Cuentas por pagar (Nota 16)-

Cetelem Servicios, S.A. de C.V.\$28,026\$25,275

Leval Developpment, S.A. (Francia)12,05413,344

BNP Paribas Personal Finance S.A. (Francia)6,5044,026

BNP Paribas Net limited341782

Cofica Baill,9178,954

Findomestic Banca SPA2,9011,533

BNP Paribas Brasil SA5,0405,307

International Development Resources AS Services, SAU1,479598

BNP Paribas SA (Guarantee)8,7103,069

\$66,972\$62,888

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

20202019

Intereses devengados (a cargo) a favor -

BNP Paribas, S.A. (Depósito Bancario) (1)\$33,147\$29,595

BNP Paribas, S.A. (Francia) (Préstamo Bancario) (2) (183,623) (201,091)

\$150,476\$171,496

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Gastos de administración-

Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (3)\$217,374\$196,916
Leval Developpement, S.A. (Francia) (4) 1,9605,261
BNP Paribas Net Limited (5)5,156112
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Francia) (6)4,2932,040
Cofica Bail (7)3,7173,674
Findomestic Banca, S.P.A (8)858843
BNP Paribas Brasil, S.A. (9)5,0404,345
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (10)4.5752,622
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Francia) (13)11,8478,269
BNP Paribas, S.A., (Guarantee) (11)11,8679,892
\$262,117\$233,974

Comisiones y tarifas cobradas-

Cardif México Seguros Generales, S.A. de C.V. (12) (Cardif)\$35,903\$38,843
Cardif México Seguros de Vida, S.A. de C.V. (12)\$40,312\$33,270

- 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.
- 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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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	\$	(108,426)	\$	(154,799)
Impuesto a la utilidad diferido		(29,937)		45,571
\$	(138,363)	\$	109,228	

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 31 de diciembre 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	\$	270,328	\$282,525
Mobiliario y equipo	17,240	14,670	
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		50,481	37,575
Créditos diferidos y cobros anticipados		102,220	121,839
Derivados con fines de cobertura	2,621	-	
Total ISR diferido Activo	442,890	456,609	

ISR diferido (pasivo):

Pagos anticipados	36,637	22,245
Cambio en metodología ISR	10,638	4,025
Comisiones por amortizar	183,703	185,487
Total ISR diferido (pasivo)	230,978	211,757

Total activo por ISR diferido	\$	211,912	\$	244,852
-------------------------------	----	---------	----	---------

Asuntos fiscales

Al 30 de septiembre 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

20. Margen financiero

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

20202019

Ingresos por intereses:

Cartera de crédito al consumo \$2,590,387 \$2,371,791

Cartera de crédito comercial 251,378 377,043

Comisiones por apertura 119,379 107,649

Intereses por depósitos a la vista 77,444 91,239

Intereses por inversiones en valores 65,630 57,140

Otros 17,542 27,672

3,121,760 3,032,534

Gastos por intereses:

Pasivos bursátiles 892,915 841,734

Préstamos bancarios y de otros organismos 758,415 883,783

Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito 317,077 301,356

Otros 34 697

1,968,753 2,026,970

Margen financiero \$1,153,007 \$1,005,564

21. Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Al 30 de septiembre, se integran como sigue:

20202019

Comisiones cobradas -

Comisiones por seguros de auto y otros \$302,939 \$290,326

Comisiones por seguros de vida (1) 39,874 33,270

Comisiones por demora 97,889 104,814

Indemnización cartera contenciosa 4,088 4,042

\$444,789 \$432,452

Comisiones pagadas -

Comisiones bancarias \$24,362 \$22,248

Comisiones por colocación de seguros 244,045 234,035

\$268,407 \$256,283

(1) 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 septiembre 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 pagar".

23. Información por segmentos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2020 y 2019, las otras cuentas de registro presentan un saldo de \$37,687 y \$38,194, respectivamente.

25. Otros ingresos de la operación

Al 30 de septiembre, se integran como sigue:

20202019

Utilidad por venta de activo fijo \$(120) \$1,690

Otros 20,260 20,672

Total \$20,140 \$22,362

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 de que el acreditado pueda caer en cartera vencida.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 septiembre 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 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 mensual de renta por 59,333 dólares.

28. Nuevos pronunciamientos contables

Al 30 de septiembre 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 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 2022 de acuerdo al comunicado 22/2020 del 8 de abril del 2020 emitido por la Comisión.

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 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.

Criterios 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 septiembre 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 septiembre 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:

1. Créditos comerciales - plan piso (crédito revolvente)

1.1 Prórroga de pago de intereses plan piso (modificación del plazo del contrato)

Se otorgó una ampliación de pagos de intereses plan piso de abril a septiembre 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 julio 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 julio 2020, sin intereses moratorios

1.4 Descuento en intereses plan piso: (modificación 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 julio 2020.

2. Créditos 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).

Es importante mencionar que al 30 de septiembre 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cartera vigente \$ 29,226,244
\$ 27,695,152
(1,531,092)

Cartera vencida 530,490
2,019,229
1,488,739

Reserva de riesgo (869,098)
(1,866,797)
(997,699)

Cuentas de orden - por intereses de mensualidades aplazadas 3,240,059
3,282,412
42,352

Impuesto a la utilidad - neto (138,363) 170,774 309,138
Utilidad (Pérdida) Neta 394,295
(327,026)
(721,321)

Capital Contable 5,498,476
4,777,154
(721,321)

De no haberse aplicado los CCE por parte de la Sociedad y asumiendo un escenario estresado, en el cual se considera que los clientes que se incorporaron al programa no hayan realizado pagos por los periodo en que recibieron el beneficio, como se muestra en el cuadro anterior, los principales efectos en los principales rubros de los estados financieros de la Sociedad son los siguientes: 1) Una disminución de la cartera vigente de \$1,531,092 un incremento en la cartera vencida de \$1,488,739, por lo que hubiese sido necesario 3) incrementar las estimaciones para riesgos crediticios por \$997,699; 4) una disminución en los ingresos por intereses de \$37,023 que corresponden a \$42,352 de incremento en la cartera sin incluir el IVA, 5) disminución de los impuestos neto de \$309,138, 6) Un impacto negativo en la utilidad del ejercicio por \$721,321, y por lo tanto una disminución en el capital contable por el mismo importe.

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 30 de septiembre de 2020, los créditos reestructurados de la cartera de plan piso al amparo de los CCE emitidos por la CNBV, ascendió a 65 acreditados con un capital de \$3,513,625. Créditos reestructurados de la cartera de crédito automotriz 16.480 con un saldo al cierre de septiembre de 2020 por \$1,653,522.

La Sociedad 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 aplicación de los CCE. El ICAP determinado para el mes de septiembre 2020 con CCE es de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 36 / 36

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

17.01% y sin CCE sería de 15.12%.

El 24 de septiembre de 2020 mediante el Oficio P417/2020 la Comisión emitió facilidades regulatorias temporales en materia contable respecto al tratamiento contable de los créditos reestructurados y renovados (las Facilidades contables Covid) y su reporte a las sociedades de información crediticia, lo anterior considerando que a la fecha de la publicación del oficio antes mencionado, subsiste una marcada incertidumbre y alta volatilidad en dichos mercados financieros, cabe mencionar que la adopción de las facilidades regulatorias son de carácter optativa y consisten principalmente en facilidades para la clasificación en cartera vigente de créditos reestructurados. Es importante mencionar que al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad no ha adoptado las Facilidades contables Covid.

Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 27 de octubre 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 tercer trimestre de 2020, el Emisor tenía deuda denominada en tasa variable mayor a un año por \$9,400 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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 septiembre de 2020 la valuación asciende a \$5,983.

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 septiembre 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	17-2750,000	22-dic-17	1709-oct-20	208.42%	5.54%	-1,904
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	17-22,000,000	30-nov-17	1709-oct-20	7.88%	5.58%	-4,178
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	18150,000	28-dic-18	17-dic-20	9.20%	5.12%	-1,486
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	18-2100,000	28-dic-18	24-sep-21	9.20%	5.12%	-4,308
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	19400,000	29-jun-20	01-jun-21	4.97%	5.54%	-267
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	19400,000	29-jun-20	18-mar-22	4.89%	5.54%	-105
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSBNPPF	19-31,300,000	29-jun-20	19-sep-22	4.89%	5.14%	-574
							-\$12,822

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 septiembre de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 septiembre de 2020 no cuenta con un Instrumento Financiero Derivado (IRS) que haya vencido durante dicho período; asimismo confirma que durante dicho período no cerró 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 septiembre 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.
