

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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	54,444,471,569	40,218,408,314
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	4,551,888,172	3,128,262,724
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			Inversiones en instrumentos financieros	0	0
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303005	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303006	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
100800001001			DEUDORES POR REPORTE	0	0
101000001001			Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
101200001001			Instrumentos Financieros Derivados	113,980,322	115,403,155
	101200102001		Con fines de negociación	0	0
	101200102002		Con fines de cobertura	113,980,322	115,403,155
101400001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
	101600104001		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	48,686,341,066	36,001,847,654
	101600105001		Créditos comerciales	10,638,362,733	4,944,902,060
		101600107001	Actividad empresarial o comercial	10,638,362,733	4,944,902,060
		101600107002	Entidades financieras	0	0
		101600107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101600105002		Créditos de consumo	38,047,978,333	31,056,945,594
	101600105003		Créditos a la vivienda	0	0
		101600507023	Media y residencial	0	0
		101600507024	De interés social	0	0
		101600507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104002		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	95,407,319	83,821,113
	101600205004		Créditos comerciales	8,749,159	3,184,948
		101600406007	Actividad empresarial o comercial	8,749,159	3,184,948
		101600406008	Entidades financieras	0	0
		101600406009	Entidades gubernamentales	0	0
	101600205005		Créditos de consumo	86,658,160	80,636,165
	101600205006		Créditos a la vivienda	0	0
		101600606018	Media y residencial	0	0
		101600606019	De interés social	0	0
		101600606020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600606021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600606022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104003		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	337,776,117	327,508,594
	101600305007		Créditos comerciales	22,882,703	24,077,154
		101600706023	Actividad empresarial o comercial	22,882,703	24,077,154
		101600706024	Entidades financieras	0	0
		101600706025	Entidades gubernamentales	0	0
	101600305008		Créditos de consumo	314,893,414	303,431,440
	101600305009		Créditos a la vivienda	0	0
		101600906034	Media y residencial	0	0
		101600906035	De interés social	0	0
		101600906036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600906037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600906038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104004		Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
	101600405010		Créditos comerciales	0	0
		101601006039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101601006040	Entidades financieras	0	0
		101601006041	Entidades gubernamentales	0	0
	101600405011		Créditos de consumo	0	0
	101600405012		Créditos a la vivienda	0	0
		101601206050	Media y residencial	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		101601206051	De interés social	0	0
		101601206052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101601206053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101601206054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
		131600103001	Cartera de crédito	49,119,524,502	36,413,177,361
		131600103002	Partidas diferidas	692,634,274	613,955,421
		101600103003	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-791,601,182	-688,450,389
	131600102001		Cartera de crédito (neto)	49,020,557,594	36,338,682,393
	131600102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131600001001			Total de cartera de crédito (neto)	49,020,557,594	36,338,682,393
101800001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132000001001			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	242,446,039	209,691,679
132200001001			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	12,333,795	3,877,169
102400001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
102800001001			Pagos anticipados y otros activos	61,080,233	99,124,656
133000001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	17,322,822	25,896,030
133200001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	33,354,129	44,809,520
103400001001			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
103600001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	350,703,988	247,897,542
133800001001			Activos intangibles (neto)	40,804,475	4,763,446
134000001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104200001001			Crédito mercantil	0	0
200000000000			P A S I V O	47,357,717,329	34,179,904,083
200200001001			PASIVOS BURSÁTILES	16,693,704,998	17,976,950,007
200400001001			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	28,817,388,899	14,879,108,361
	200400102001		De corto plazo	12,717,388,899	7,379,108,361
	200400102002		De largo plazo	16,100,000,000	7,500,000,000
200600001001			Acreedores por reporto (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
200800001001			Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
201000001001			COLATERALES VENDIDOS	0	0
	201000102001		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	201000102002		Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
	201000102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201000102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201200001001			Instrumentos financieros derivados	632,095	104,697
	201200102001		Con fines de negociación	0	0
	201200102002		Con fines de cobertura	632,095	104,697
201400001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201600001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
201800001001			Pasivo por arrendamiento	33,446,305	44,778,125
202000001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,679,643,540	1,154,147,683
	202000102001		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	202000102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202000102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	202000102004		Contribuciones por pagar	79,861,563	75,871,923
	202000102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,599,781,977	1,078,275,760
202200001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202400001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
202600001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	202600102001		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
	202600102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	202600102003		Otros	0	0
202800001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203000001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	36,492,623	54,378,934
203200001001			Pasivo por beneficios a los empleados	96,408,869	70,436,276
203400001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	7,086,754,240	6,038,504,231
440200001001			Participación controladora	7,086,754,240	6,038,504,231
400200102001			CAPITAL CONTRIBUIDO	3,779,419,481	3,742,248,774

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	400200103001		Capital social	3,673,982,000	3,648,416,000
	400200103002		Capital social no exhibido	0	0
	400200103003		Incremento por actualización del capital social pagado	28,846,917	17,242,210
	400200103004		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	608	608
	400200103005		Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	400200103006		Prima en venta de acciones	76,589,956	76,589,956
	400200103007		Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
	400200103008		Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200103009		Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
400200102002			CAPITAL GANADO	3,307,334,759	2,296,255,457
	400200203010		Reservas de capital	194,447,975	140,989,425
	400200203011		Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
	400200203012		Resultados acumulados	3,034,767,351	2,074,096,824
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	2,434,751,367	1,473,346,332
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	600,015,984	600,750,492
	400200203013		Otros resultados integrales	78,119,433	81,169,208
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	78,119,433	81,169,208
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	6,205,181,898	6,280,184,165
700200001001			Avales otorgados	0	0
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	0
700600001001			Compromisos crediticios	6,167,777,809	6,242,554,063
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
701000001001			Bienes en administración	0	0
701200001001			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
701400001001			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
701600001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	8,463,585	10,933,523
701800001001			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
702000001001			Otras cuentas de registro	28,940,504	26,696,579

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2023**

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	3,491,441,009	2,309,951,585
600400101002	Gastos por intereses	2,538,647,091	1,368,636,099
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	Margen financiero	952,793,918	941,315,486
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	157,686,955	143,406,019
330000000002	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	795,106,963	797,909,467
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	617,539,736	433,230,715
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	355,352,589	232,254,261
501400301007	Resultado por intermediación	70,630,396	1,140,635
501600301008	Resultado por arrendamiento operativo	0	0
501800301009	Otros ingresos (egresos) de la operación	109,511,089	62,987,239
602000301010	Gastos de administración y promoción	498,801,016	371,129,040
330000000003	Resultado de la operación	738,634,579	691,884,755
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	Resultado antes de impuestos a la utilidad	738,634,579	691,884,755
602400501012	Impuestos a la utilidad	138,618,595	91,134,263
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	600,015,984	600,750,492
502600601013	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	Resultado neto	600,015,984	600,750,492
502800701014	Otros Resultados Integrales	-10,890,986	63,543,449
502801402130	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
502801402131	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-10,890,986	63,543,449
502801402132	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402133	Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0
502801402134	Efecto acumulado por conversión	0	0
502801402135	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	589,124,998	664,293,941
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	738,634,577	691,884,755
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	28,284,825	59,914,203
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	14,079,516	13,181,703
	851000203002	Amortizaciones de activos intangibles	13,960,218	45,639,827
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	245,091	1,092,673
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	2,072,688,761	1,068,679,771
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	1,322,310,822	474,228,638
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	595,591,768
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	750,377,939	-1,140,635
851000102004		Cambios en partidas de operación	-6,711,782,718	-4,721,490,549
	851000403001	Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	1,044,921	0
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	0	0
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	0	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)(aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	0	0
	851000403007	Cambio en cartera de crédito (neto)	-6,879,984,070	-4,698,024,327
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403010	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-57,198,172	-51,641,703
	851000403011	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-2,760,790	2,487,432
	851000403012	Cambio en pasivos bursátiles	7,168,856	0
	851000403013	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	851000403014	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	851000403015	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	0	0
	851000403016	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403017	Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403018	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	-3,149,278	9,823,160
	851000403019	Cambio en otras cuentas por pagar	398,413,571	136,646,302
	851000403020	Cambio en otras provisiones	0	0
	851000403021	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403022	Pagos de impuestos a la utilidad	-175,317,756	-120,781,413
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-3,872,174,555	-2,901,011,820
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-2,851,486	-6,364,517
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	2,586
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	-42,910,288	-737,018
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
851000001002		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-45,761,774	-7,098,949
		Actividades de financiamiento		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	11,500,000,000	5,900,000,000
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	-7,492,116,178	-3,674,954,660
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-7,031,394	-6,828,140
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	0	-1,195,999,672
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	6,263,978,000
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	-4,573,054,234
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0	-618,095
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	72,619,711	12,380,369
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	-9,998,816
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	6,963,525,000	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	-8,013,640,761	0
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	3,023,356,378	2,714,904,752
851000000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-894,579,951	-193,206,017
851200000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
851400000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	5,446,468,123	3,321,468,740
100200001001		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,551,888,172	3,128,262,723

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

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

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuras conversiones de capital formuladas en asambleas de accionistas	Primas en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversiones	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades		
Saldo al inicio del periodo	3,702,828,920	608	76,589,956	0	143,441,134	2,479,598,238	0	89,010,419	0	0	0	0	0	6,491,469,275	6,491,469,275
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	6,159,969	0	0	0	0	0	0	0	6,159,969	6,159,969
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	3,702,828,920	608	76,589,956	0	143,441,134	2,485,758,207	0	89,010,419	0	0	0	0	0	6,497,629,244	6,497,629,244
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS															
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS DE RESERVAS															
Reservas de capital	0	0	0	0	51,006,841	-51,006,841	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL															
Resultado neto	0	0	0	0	0	600,015,982	0	0	0	0	0	0	0	600,015,982	600,015,982
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	-10,890,986	0	0	0	0	0	-10,890,986	-10,890,986
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	-10,890,986	0	0	0	0	0	-10,890,986	-10,890,986
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	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	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	600,015,982	0	-10,890,986	0	0	0	0	0	589,124,996	589,124,996
Saldo al final del periodo	3,702,828,920	608	76,589,956	0	194,447,975	3,034,767,348	0	78,119,433	0	0	0	0	0	7,086,754,240	7,086,754,240

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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.

La estrategia comercial de Cetelem se enfoca en continuar brindando un servicio de excelencia a nuestros socios comerciales.

En 2023 la compañía continúa enfocando sus esfuerzos en fortalecer sus operaciones de financiamiento automotriz con sus socios comerciales, así como con los grupos de distribuidores automotrices más importantes del país. Al segundo trimestre del 2023, se han colocado créditos "Auto" y "Moto", por un total acumulado de \$12,383 millones de pesos, un crecimiento de 23% en relación al mismo período del año previo.

Como parte de la estrategia de la Compañía y dentro de los objetivos definidos en conjunto con el Grupo BNP Paribas, la Compañía ha plasmado una serie de ejes que conforman las directrices del plan de desarrollo para los siguientes años, el cual, a su vez funge como soporte del plan comercial.

Principales ejes:

-Rentabilidad: la Compañía ha estabilizado los niveles de rentabilidad en los últimos años, fijando como objetivo mantener dichos estándares, así como hacer más eficientes las líneas de gestión como lo son los gastos operativos y lograr sinergias que soporten el crecimiento de producción esperado.

-Exposición controlada: al igual que el punto anterior, el riesgo de la Compañía ha sido uno de los puntos que se han mantenido bajo constante monitoreo y para el que se han definido acciones importantes que al día de hoy la mantienen en un nivel adecuado de exposición.

-Diversificación de ventas: continuar con el desarrollo del negocio con varios socios comerciales.

-Optimización del margen financiero: mediante i) el costo de fondeo, con diversas acciones como la continuidad del programa de emisión de Bonos así como de otras fuentes de fondeo que nos permitan tener acceso a recursos de financiamiento competitivos, ii) el reforzamiento de la estrategia comercial de precios.

-Mejorar la eficiencia del modelo operacional: por un lado la continuación de la estrategia de digitalización de cara a la experiencia de los clientes y socios comerciales, así como la automatización de procesos que permitan tanto acelerar los tiempos de respuesta como asegurar la calidad de la información en cuestión.

-Mejorar el proceso de otorgamiento de crédito, mediante el uso de datos: esto es la utilización de datos recolectados de forma externa, a través del machine learning; de igual manera con el fin de enriquecer los procesos de cobranza y de segmentación de perfiles de riesgo.

-Programa de inversión de mediano plazo que consiste en una constante inversión de manera anual que acompañe las estrategias mencionadas previamente, reforzando de igual manera aspectos como capacitación y desarrollo del personal, Cyberseguridad, automatización de procesos, implementación de robots, entre otros.

Ingresos por intereses

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

Los ingresos totales por intereses del Emisor durante el período terminado el 30 de junio de 2023, fueron de \$3,491 millones, un incremento del 51% con relación a los \$2,310 millones correspondientes al mismo periodo de 2022.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

Gastos por Intereses

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

Los gastos por intereses durante el período terminado el 30 de junio de 2023, fueron equivalentes a \$2,539 millones, lo que representa un incremento de 85% con relación a los \$1,369 millones correspondientes a similar periodo de 2022. Esta variación es consecuencia del aumento del costo de fondeo en la contratación de pasivos financieros en línea con la alza de tasa de referencia del Banco de México.

Resultado por posición monetaria, neto

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

Durante el período terminado el 30 de junio de 2023 no se presentó movimiento en dicho rubro.

Margen Financiero

El margen financiero del Emisor fue de \$952 millones al 30 de junio de 2023, un aumento de 1% en relación a los \$941 millones del mismo período de 2022. Lo anterior está en línea con el incremento del costo de fondeo originado por el Banco Central.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

El efecto en los resultados por el reconocimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios en los estados financieros del Emisor durante el período terminado el 30 de junio de 2023 fue por \$158 millones lo cual representa un incremento del 10%, con relación a los \$143 millones correspondientes a similar periodo de 2022. El desempeño en este rubro está en línea con el crecimiento de la cartera de crédito, misma que incrementó igualmente en 35% respecto al mismo periodo del año anterior.

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 las comisiones por apertura, aniversario o de manera indirecta como las cobradas a establecimientos afiliados.

Las comisiones y tarifas cobradas durante el período terminado el 30 de junio de 2023, representaron \$618 millones, lo que significa un incremento del 43% con relación a los \$433 millones registrados en el mismo período del 2022.

Comisiones y Tarifas Pagadas

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

Las comisiones y tarifas pagadas durante el periodo terminado el 30 de junio de 2023, representaron \$355 millones, un incremento del 53% en comparación a los \$232 millones de similar periodo del 2022.

Gastos de administración y promoción

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

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 operación del Emisor durante el período terminado el 30 de junio de 2023, por \$499 millones, presentaron un incremento del 35% con relación a los \$371 millones correspondientes a gastos durante el mismo período de 2022. Lo anterior muestra un eficiente control del gasto a nivel institucional en línea con el desempeño y operación del negocio, siendo que el Emisor firmó dos acuerdos de exclusividad nuevos lo cual implica gastos adicionales que ya se ven reflejados en los rubros antes mencionados.

Otros ingresos de la operación

Los otros ingresos de la operación de la Sociedad se integran principalmente por la el resultado por la venta de activo fijo y el resultado por la por venta de bienes adjudicados.

El desempeño de éste rubro durante el segundo trimestre del 2023 tuvo ingresos por \$13 millones mismos que están en línea con el mismo importe correspondientes al mismo trimestre del 2022.

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 junio de 2023.

Resultado neto

El resultado neto del período terminado el 30 de junio de 2023 representó una utilidad de \$600 millones, resultado que está en línea en relación al mismo periodo 2022. Lo anterior, obedece principalmente al encarecimiento del costo de fondeo que a su vez es producto del alza sostenida de la tasa de referencia por parte del Banco de México durante dicho periodo para efecto de combatir la inflación.

Cetelem continuará implementando su modelo de negocio rentable con el fin de afianzar su liderazgo como referente en el otorgamiento de crédito al consumo enfocado en la industria automotriz con base en una óptima sinergia con sus principales socios comerciales y del respaldo del Grupo BNP Paribas.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2023
(Cifras en millones 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.

Eventos relevantes 2022

Fusión - Como se menciona en la Nota 21, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 31 de octubre de 2022, se aprobó la Fusión la Sociedad, como sociedad fusionante, con la sociedad denominada Cetelem Servicios, S. A. de C. V., (parte relacionada), como sociedad fusionada (que se extingue), surtiendo efectos el 10 de diciembre de 2022, una vez que se consumaron los supuestos acordados por los Accionistas de la Sociedad.

2.Bases de presentación

Declaración de cumplimiento. Los estados financieros adjuntos cumplen con los criterios contables emitidos 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" y las "Disposiciones de carácter general aplicables a instituciones de crédito", 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.

Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros y notas al 30 de junio de 2023 y 2022 incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 30 de junio de 2023 y 2022, es 20.11% y 18.15% respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos.

La moneda funcional de la Sociedad es el peso mexicano, debido a que es la moneda del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ambiente económico en el que opera. De igual forma la moneda de informe de la Sociedad, para efectos legales y fiscales es el peso mexicano.

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 del resultado utilidad integral están representadas por los efectos de valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

Negocio en marcha - Los estados financieros han sido preparados por la Administración asumiendo que la Sociedad continuará operando como negocio en marcha.

Uso de juicios y estimaciones - La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Determinación del valor razonable - Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables de los activos y pasivos financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos, que corresponde al nivel más alto, correspondiente a precios obtenidos exclusivamente con datos de entrada de Nivel 1.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios) que corresponde a precios obtenidos con datos de entrada nivel 2.

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables), que corresponde a el nivel más bajo, para aquellos previos obtenidos con datos de entrada nivel 3.

Los instrumentos financieros que son valuados mediante el uso de un modelo de valuación interno de la Sociedad no son considerados bajo ninguna circunstancia como Nivel 1.

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

La información financiera ha sido preparada bajo las mismas políticas contables de los estados financieros anuales de acuerdo con lo dispuesto en el criterio contable B-9 "Información a fechas intermedias".

3. Resumen de las principales políticas contables

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 la estructura básica de 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.

A continuación, se describen las principales prácticas contables seguidas por la Sociedad:

Cambios contables -

En fecha 23 de septiembre de 2021 mediante publicación en Diario Oficial de la Federación, La Comisión permitió a entidades financieras seguir utilizando en el reconocimiento de los intereses devengados de su cartera de crédito, la tasa de interés contractual, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción conforme lo indicado en el actual criterio B-6 "Cartera de Crédito", vigente hasta el 31 de diciembre de 2021. Para ello, debieron notificarlo por escrito a la Comisión, antes del 31 de diciembre de 2021, explicando detalladamente los motivos por los cuales no se encontrarán en condiciones de aplicar la referida tasa de interés efectiva, durante el ejercicio de 2022, además de señalar el programa a que se sujetarán para su implementación.

Las instituciones de crédito en el reconocimiento y revelación de los efectos por la aplicación inicial del método de interés efectivo y la tasa de interés efectiva que realicen en el ejercicio de 2023, deberán apegarse a lo establecido en la Norma de Información Financiera B-1 "Cambios contables y correcciones de errores", aplicable a las instituciones de crédito en virtud de lo establecido en el criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", contenido en el Anexo 33.

La Sociedad, por medio de escrito de fecha 17 de diciembre de 2021, notificó a la Comisión el diferimiento de la aplicación de dicha metodología a partir del 1° de enero de 2023.

La Administración reconoció el 1° de enero de 2023 el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma que representa un débito a las Partidas diferidas y un crédito a los Resultados de ejercicios anteriores por \$9.

Mejoras a las NIF 2022 que generan cambios contables que entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2023:

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras - Las modificaciones indican que cuando la moneda de registro y la moneda de informe sean iguales, aunque la moneda funcional sea diferente a estas, esta NIF permite como solución práctica, no llevar a cabo el proceso de conversión a moneda funcional y presentar estados financieros con base en la información de registro, siempre que se trate de estados financieros exclusivamente para fines legales y fiscales de entidades que:

a) Son entidades individuales que no tienen subsidiarias ni controladora, o usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional; o

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

b) Son subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos que no tienen usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional; ejemplo, una subsidiaria cuya controladora inmediata está en el extranjero.

NIF D-3 Beneficios a los empleados - En los casos en que la entidad considere que el pago de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades ("PTU") será una tasa menor que la tasa legal vigente por estar este pago sujeto a los límites establecidos en la legislación aplicable, la entidad debe:

a) Determinar las diferencias temporales existentes a la fecha de los estados financieros para efectos de PTU;

b) Determinar la tasa de PTU que se espera causar en los siguientes años, con base en las proyecciones financieras y fiscales o con base en la tasa PTU causada en el ejercicio actual;

c) Aplicar la tasa de PTU mencionada en el inciso b) al monto de las diferencias temporales mencionadas en el inciso a).

Revelaciones - Se han hecho modificaciones a las normas para eliminar ciertos requerimientos de revelación en NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores, NIF B-10 Efectos de la inflación, NIF B-17 Determinación del valor razonable y Propiedades, planta y equipo.

Adecuaciones -

NIF D-5 Arrendamientos - se extiende el plazo de la solución práctica hasta el 31 de diciembre de 2022, para incluir dispensas de rentas que cumplan con todas las condiciones establecidas en los incisos a), b) y d) del párrafo 4.4 de la INIF 23 original y correspondan a pagos con vencimientos originales a más tardar el 31 de diciembre de 2022. Si las reducciones en los pagos de arrendamiento se extienden más allá del 31 de diciembre de 2022, la dispensa en su totalidad caería fuera del alcance de la INIF 23 y de esta adecuación, y debe ser tratada con base en lo establecido en la NIF D-5.

Mejoras a las NIF 2022 que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

Tratamiento contable de las Unidades de Inversión (UDI) - Se han incorporado mejoras a las NIF B-3 Estado de resultado integral, NIF B-10 Efectos de inflación y NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras para cubrir más ampliamente el tratamiento contable de las UDI; por ejemplo, la NIF B-3 indica que dentro del Resultado Integral de Financiamiento deben presentarse partidas tales como fluctuaciones cambiarias de los rubros denominados en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio, como podrían ser las UDI.

Rubros adicionales - A la NIF B-6 Estado de situación financiera se incluyen los siguientes activos y pasivos, según proceda: costo para cumplir con un contrato, costos para obtener un contrato, cuenta por cobrar condicionada; activo por derecho de uso, pasivo del contrato.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cuentas por cobrar - se ajustó la redacción del alcance de la NIF C-3 para ser consistente con su objetivo, lo cual implica referirse al concepto general de cuentas por cobrar y no al concepto específico de cuentas por cobrar comerciales. Se elimina la referencia a cuentas por cobrar comerciales en otras NIF.

Impracticabilidad de presentar cambios contables, correcciones de errores o reclasificaciones de manera retrospectiva - se hicieron ajustes a la redacción de la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores para evitar duplicidad de información ya establecida en la NIF B-1.

NIF particulares donde se trata el valor razonable - se ha realizado actualización a las NIF B-17 para incorporar normas que tratan de valor razonable: NIF B-11, NIF C-3, NIF C-15 y NIF C-22; así como aclara que ciertas revelaciones no son aplicables a activos cuyo valor de recuperación es el precio neto de venta (valor razonable menos su costo de disposición) de acuerdo con la NIF B 11. Por otra parte, se establece que el valor razonable debe incluir el riesgo de que una entidad no satisfaga su obligación y hacer referencia a la definición de riesgo de crédito mencionado en la NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar.

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

a.Efectivo y equivalentes de efectivo - 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.Instrumentos financieros derivados - La Sociedad reconoce todos los activos o pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados en el estado de situación financiera 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 contabilidad 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 6 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 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.

c.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.

d.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 estado de situación financiera, 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, se reconocen en resultados en el momento que se generen.

Los costos de transacción 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 "Gastos por intereses", durante el mismo período contable en el que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas.

Cualquier otro gasto que no esté asociado al otorgamiento del crédito tal como 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 les corresponda de acuerdo con la naturaleza del gasto.

En la fecha de cancelación de un préstamo otorgado, el saldo pendiente de amortizar por concepto de comisiones cobradas por préstamos otorgados que se cancelan antes de que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

concluya la vida del crédito, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

e. 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.

f. Reconocimiento de cartera de crédito y modelo de negocio - La cartera de crédito se reconocerá inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio de la transacción, que resulta de adicionar o restar al monto original del crédito, el seguro que se hubiere financiado, los costos de transacción, las comisiones, intereses y otras partidas cobradas por anticipado. Para su reconocimiento posterior, la cartera de crédito se valúa a su costo amortizado. El costo amortizado corresponde al valor presente de los flujos de efectivo contractuales por cobrar de la cartera de crédito, más los costos de transacción por amortizar, utilizando el método de interés efectivo y restando la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Modelo de negocio - La clasificación de la cartera de crédito se basa tanto en el modelo de negocio, como en las características de los flujos contractuales de la misma. El modelo de negocio se refiere a cómo la Sociedad administra o gestiona la cartera de crédito para generar flujos de efectivo.

Atendiendo al modelo de negocio, la cartera de crédito puede ser administrada bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representados por el monto del principal e intereses),
- Un modelo de negocio que busca la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, adicional a la obtención de una utilidad mediante la venta de la cartera de crédito, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de esta cartera,
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de la compra y venta de la cartera de crédito.

La Sociedad realiza una evaluación de la gestión de la cartera de crédito a nivel del portafolio, con el fin de definir el modelo de negocio que mejor refleja la manera en que se administran los flujos de efectivo contractuales. Dicha evaluación consiste en analizar si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos financieros son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe principal pendiente de pago. Para este fin la Sociedad identificó que los flujos de efectivo contractuales ocurren en fechas preestablecidas y corresponden sólo a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago por lo que forman parte del portafolio de instrumentos financieros por cobrar.

La Sociedad tiene como objetivo para la gestión de sus portafolios de cartera de crédito recuperar los flujos de efectivo contractuales, por lo que su cartera de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

crédito se valúa a costo amortizado. Durante los periodos terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, no han ocurrido modificaciones en su modelo de negocio de la Sociedad en consecuencia no ha habido reclasificaciones de cartera de crédito derivadas de cambios en su valuación.

g. Categorización de la cartera de crédito por nivel de riesgo de crédito

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 - Los créditos otorgados por la Sociedad se registran en esta categoría siempre y cuando no cumplan con los criterios de categorización como cartera de crédito con riesgo etapa 2 ni etapa 3.

La Sociedad tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1:

a) Créditos comerciales: créditos con días de atraso menores o iguales a 30 días;

b) Créditos de consumo no revolviente: créditos clasificados como "ABCD (B), auto (A), nómina (N), personal (P) u otro (O)" con ATRi igual o menor a 1.

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 - La Sociedad tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2:

a) Créditos comerciales: créditos con días de atraso mayores a 30 días y menores a 90 días, o que incumplan con alguno de los criterios descritos en las etapas 1 o 3;

b) Créditos de consumo: créditos clasificados como "B, A, N, P u O" con ATRi mayor a 1 e igual o menor a 3, o que incumplan con alguno de los criterios descritos en las etapas 1 o 3.

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 - La Sociedad tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3:

a) Créditos comerciales: si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses y presentan 90 o más días naturales de vencidos en capital o interés;

b) Créditos de consumo: créditos clasificados como "B, A, N, P u O" con ATRi mayor a 3, o que presenten 90 o más días naturales de vencidos en capital o interés.

c) Se regresarán a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1, los créditos con riesgo de crédito etapa 3 o etapa 2 en los que se liquiden totalmente los saldos exigibles pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o que siendo créditos reestructurados o renovados, cumplan con el pago sostenido del crédito, 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 cuando se trate de amortizaciones menores o iguales a 60 días, o el pago de dos amortizaciones en caso de créditos con periodos de entre 61 y 90 días naturales, y en el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 90 días naturales, el pago de una amortización, y

d) Se suspende la acumulación de intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3. Asimismo, se deberán reconocer, el saldo pendiente de amortizar de los costos de transacción, así como las partidas cobradas por anticipado y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 9 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

en caso de existir, el efecto de la utilidad o pérdida en renegociación pendiente de amortizar contra los resultados del ejercicio. En tanto el crédito se mantenga en cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados, se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses".

h. Créditos reestructurados - Son aquellos créditos que derivan de una renegociación por cualquier modificación a las condiciones originales del crédito, entre las que se encuentran:

- Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito
- Cambio de moneda o unidad de cuenta
- Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito
- Prórroga del plazo del crédito
- Modificación al esquema de pagos pactado, o
- Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate

Por aquellos créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, que se reestructuren o que por medio de una renovación se liquiden parcialmente, se determina la utilidad o pérdida en la renegociación como sigue:

- Determinar el valor en libros del crédito sin considerar la estimación preventiva para riesgos crediticios;
- Determinar los nuevos flujos de efectivo futuros sobre el monto reestructurado o renovado parcialmente, descontados a la tasa de interés efectiva original, y
- Reconocer la diferencia entre el valor en libros y los flujos de efectivo determinados en el inciso anterior como un cargo o crédito diferido contra la utilidad o pérdida por renegociación de cartera de crédito en el estado de resultado integral.

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 que se reestructuren o renueven no podrán ser clasificados en una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura o renovación, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Las líneas de crédito dispuestas, que se reestructuren o renueven en cualquier momento, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo cuando se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor y haya:

- Liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- Cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.

Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea de crédito, cuando se reestructuren o renueven de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse atendiendo a las características y condiciones aplicables a la disposición o disposiciones reestructuradas o renovadas. Cuando de tal evaluación se concluyera que una o más de las disposiciones otorgadas al amparo de una línea de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 10 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

crédito daban ser traspasadas a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, por efecto de su reestructura o renovación y 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 o renovación, el saldo total dispuesto, así como sus disposiciones posteriores, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito. Se traspasará el saldo total dispuesto de la línea de crédito a una clasificación con menor riesgo de crédito, cuando exista evidencia de pago sostenido de las disposiciones que originaron dicho traspaso, y se haya cumplido con todas las obligaciones exigibles del total de la línea de crédito en la fecha de la evaluación.

Los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, con características distintas a las señaladas en los párrafos anteriores que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, podrán permanecer en la misma categoría, únicamente cuando:

- El acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración o renovación, y
- El acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración o renovación debió haber sido cubierto.

Cuando se trate de créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, con características distintas a las señaladas en los párrafos anteriores que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo que el acreditado hubiere:

- Liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración o renovación;
- Cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración o renovación debió haber sido cubierto, y
- Cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en los párrafos anteriores, según corresponda, el crédito deberá traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructure o renueve y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Se considerarán cumplidos los requisitos a que se refieren los párrafos anteriores relacionados con la liquidación de intereses devengados, cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura o renovación no exceda al menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

Los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, que se reestructuren o renueven en más de una ocasión, deberán traspasarse a cartera con riesgo de crédito etapa 3 salvo cuando, en adición a las condiciones establecidas en los párrafos anteriores, 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.

Cuando exista un saldo pendiente de amortizar correspondiente a la utilidad o pérdida por efecto de renegociación y el crédito deba ser traspasado a cartera de crédito con

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

riesgo de crédito etapa 3 de conformidad con el párrafo anterior, la entidad deberá reconocer dicho saldo en el resultado del ejercicio.

En el caso de que mediante una reestructura o renovación 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 o renovaran por separado y, si de tal análisis se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 por efecto de dicha reestructura o renovación, entonces el saldo total del crédito consolidado deberá traspasarse a la categoría que correspondería al crédito objeto de consolidación con mayor riesgo de crédito.

Los créditos clasificados en la etapa de riesgo de crédito 2 por efecto de una reestructura o renovación, deberán ser evaluados periódicamente a fin de determinar si existe un incremento en su riesgo que origine que deban ser traspasados a la etapa de riesgo de crédito 3.

No serán susceptibles de traspasarse a una categoría con mayor riesgo de crédito, por efecto de su reestructuración, aquellas reestructuras que a la fecha de la operación presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.

- Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada.

- Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.

- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

- Ampliación de la línea de crédito: sólo en el caso de créditos de consumo otorgados mediante líneas de crédito revolventes.

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

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la cartera de crédito de la Sociedad se encuentra clasificada en cartera comercial y de consumo, de acuerdo con las Disposiciones bajo los siguientes rubros:

a)Comercial: Créditos otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su actividad económica, y

b)De consumo no revolvente: Créditos otorgados a personas físicas para la adquisición de bienes de consumo duradero.

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.

Al calificar la cartera crediticia la Sociedad considera la Probabilidad de Incumplimiento, Severidad de la Pérdida y Exposición al Incumplimiento, de acuerdo a la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

regulación emitida por la Comisión.

Para los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 3, el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

$$R_i = P_i \times S_i \times E_i$$

Para aquellos créditos con riesgo de crédito etapa 2, el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

$$R_i = \max (P_i \times S_i \times E_i, \text{Reserva Vida Completa } i)$$

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.

En donde:

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

P_i (S, Q, M o 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.

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

E_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

Reserva Vida Completai = Monto de estimación preventiva para riesgos crediticios de vida completa a constituir para el i-ésimo crédito clasificado con riesgo de crédito etapa 2.

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

Créditos restringidos - La Sociedad considera como créditos restringidos a aquellos respecto de los que existen circunstancias por las cuales no se puede disponer o hacer uso de ellos. Al 30 de junio de 2023 y 2022, 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.

j.Otras cuentas por cobrar, neto - La Sociedad tiene la política de reservar contra resultados las cuentas por cobrar a deudores identificados utilizando un modelo simplificado para la estimación de deterioro. Para préstamos a funcionarios y empleados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

la estimación se determina utilizando la metodología que para cartera de crédito. Para Otras cuentas por cobrar distintas a las anteriores de deudores no identificados con 60 días o más de haber sido registrados.

La Sociedad cuando considere la nula probabilidad de cobro de una cuenta por cobrar, debe dar de baja el valor neto en libros de la misma, aplicando la cuenta por cobrar a la estimación por irrecuperabilidad. Si la estimación fuera insuficiente, debe ajustarse de inmediato afectando los resultados del periodo.

No se reconoce estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro sobre los saldos de impuestos a favor ni por el Impuesto al Valor Agregado (IVA) acreditable.

k.Bienes adjudicados - Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran contablemente, en la fecha en que causa ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos mediante 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 la transmisión de la propiedad del bien. La Sociedad reconoce el valor de los bienes adjudicados al menor entre:

- El valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación, es decir, sin deducir la estimación preventiva para riesgos crediticios que se haya reconocido hasta esa fecha, y el valor neto de realización de los activos recibidos, cuando la intención de la Sociedad es vender dichos activos para recuperar el monto a cobrar; o

- El valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación o el valor razonable del activo recibido, cuando la intención de la entidad es utilizar el activo adjudicado para sus actividades.

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 estado de situación financiera por el total del activo neto de la estimación deducido por los pagos parciales en especie o los cobros o recuperaciones a créditos adquiridos.

La diferencia entre el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, y el valor del bien adjudicado determinado conforme a los párrafos anteriores, se reconoce en los resultados del ejercicio como otros ingresos (egresos) de la operación.

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 muebles, se reconocerá en los resultados del ejercicio de acuerdo con lo siguiente:

Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses) Porcentaje de reserva

Hasta 6 meses

0%

Más de 6 y hasta 12 meses 10%

Más de 12 y hasta 18 meses 20%

Más de 18 y hasta 24 meses 45%

Más de 24 y hasta 30 meses 60%

Más de 30 meses 100%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

m.Arrendamientos - La Sociedad realiza una evaluación de los contratos para determinar si contiene un arrendamiento.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento respecto de todos los contratos de arrendamiento en donde actúa como arrendatario. Inicialmente el activo por derecho de uso es medido a su costo, el cual incluye el monto del pasivo por arrendamiento. Posteriormente el activo por derecho de uso se deprecia utilizando el método de línea recta hasta el término del plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de las rentas que no han sido pagadas al inicio del arrendamiento, descontados a la tasa implícita del arrendamiento si ésta puede ser determinada de manera confiable. En caso contrario se utilizará la tasa incremental. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide incrementando su valor contable por el interés devengado y disminuyéndolo para reflejar los pagos por rentas efectuados.

n.Otros activos - Este rubro se integra principalmente por 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 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 estado de situación financiera (activos y pasivos reconocidos).

q.Pasivos bursátiles - Se encuentra representado por la emisión de un instrumento de deuda, Certificados Bursátiles (Cebure), 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 costos de transacción que incluyen, entre otros, honorarios y comisiones pagados a

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

agentes, asesores e intermediarios, derechos pagados a autoridades regulatorias y a mercados de valores, intereses, comisiones y otras partidas pagadas por anticipado, pagos por fianzas o por aval, así como impuestos sobre transferencia del instrumento financiero. No incluyen premios o descuentos, los cuales forman parte del valor razonable del instrumento financiero al momento de la transacción. Se reconocen aplicando la valuación a costo amortizado y disminuyendo el saldo del principal.

r.Préstamos bancarios y de otros organismos - En este rubro se registran los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

Los préstamos deberán reconocerse inicialmente al precio de la transacción, deben sumarse o restarse los costos de transacción, así como otras partidas pagadas por anticipado, tales como comisiones e intereses, la Sociedad deberá determinar el valor futuro de los flujos de efectivo estimados que se pagarán por principal e intereses contractuales, durante el plazo remanente del préstamo o en un plazo menor, si es que existe una probabilidad de prepago u otra circunstancia que requiera utilizar un plazo menor.

La Sociedad deberá determinar la tasa de interés efectiva, para el cálculo se estiman los flujos de efectivo esperados considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (tales como prepago, extensión, reembolso anticipado y otras opciones similares), adicionalmente, se evalúa si la tasa de interés efectiva determinada se encuentra dentro del mercado, comparándola con una tasa de interés que considere el valor del dinero en el tiempo y los riesgos inherentes de pago para financiamientos similares, a los que tenga acceso la entidad.

Si la Sociedad recibe un préstamo con una tasa de interés contractual que esté sustancialmente fuera de mercado, pero se paga una comisión por adelantado al inicio del crédito al determinar la tasa de interés efectiva con base en los anteriores párrafos, y debe tomarse en cuenta dicha comisión.

s.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.

t.Beneficios a los empleados - Son aquellos otorgados al personal y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios prestados por el empleado que incluyen toda clase de remuneraciones que se devengan, como sigue:

i.Beneficios directos a los empleados - Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente PTU por pagar, vacaciones y prima vacacional, e incentivos.

ii.Participación de los trabajadores en las utilidades diferida - Se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos y se reconoce sólo cuando sea probable la liquidación de un pasivo o generación de un beneficio, y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que dicho pasivo o beneficio no se realice. Cuando representa un beneficio, esta se reconoce en el rubro "Pagos anticipados y otros activos, neto", cuando representa un pasivo, se reconoce en el rubro "Pasivo por beneficios a los empleados".

iii.La PTU de la Sociedad se calcula sobre la renta gravable determinada conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta, sin disminuir de dicha base las pérdidas fiscales, la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

participación de los trabajadores en la utilidad pagada en el ejercicio y la proporción de los ingresos exentos de impuesto sobre la renta pagados a los trabajadores. La PTU se reconoce en el año en que se causa y se registra dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

De acuerdo con el artículo 127 la Ley Federal del Trabajo el monto máximo de PTU a repartir a los empleados no debe exceder de un mes de sueldo, toda vez que el objeto social y la actividad económica preponderante de la Sociedad corresponde al cobro de créditos y sus intereses.

u.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. El impuesto diferido activo se registra solo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

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).

v.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, contractualmente denominados intereses, así como intereses de otras operaciones financieras propias de la Sociedad tales como depósitos en entidades financieras, inversiones en instrumentos financieros, y las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito. Los intereses cobrados relativos a créditos catalogados como cartera con riesgo de incumplimiento etapa 3, cuya acumulación se efectúe conforme a su cobro, de acuerdo con lo establecido en el criterio B-6 "Cartera de crédito", forman parte de este rubro. La Sociedad no calcula ni cobra intereses moratorios a los clientes con retraso.

Los gastos por intereses consideran los intereses de Cebure, intereses por préstamos bancarios, así como los costos de transacción y descuentos a cargo por colocación de deuda. La amortización de los costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito (costos de transacción), el efecto por renegociación de cartera de crédito y los intereses derivados de pasivos por arrendamiento.

w.Cuentas de orden (Ver Nota 28) -

a)Compromisos crediticios:

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

b)Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3:

Se registran los intereses devengados a partir de que un crédito de cartera de crédito es clasificado como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 17 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

c)Otras cuentas de registro:

En esta cuenta se registran entre otros, comisiones relativas a gastos de cobranza y cobranza extrajudicial pendientes de recuperar por la Sociedad.

x.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.

4.Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de junio, se integran como sigue:

20232022

Depósitos bancarios en el país\$ 3,246\$ 3,126
Depósitos bancarios en el extranjero (Nota 22)1,3062

\$ 4,552\$ 3,128

5.Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2023 y 2022 la Sociedad no mantiene inversiones en valores

Los intereses devengados al 30 de junio de 2022 ascendieron a \$1.

6.Cartera de crédito, neta

La cartera de crédito al 30 de junio, se integra como sigue:

20232022

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1-

Créditos comerciales\$ 10,525\$ 4,900

Créditos al consumo37,55430,660

Intereses devengados en operaciones de crédito607442

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 48,686 36,002

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

20232022

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	
Créditos comerciales	93
Créditos al consumo	8680
Intereses devengados en operaciones de crédito	11
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	9684
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 -	
Créditos comerciales	2324
Créditos al consumo	315303
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	338327
Total de cartera de crédito	49,12036,413
Más - Partidas diferidas (*)	693614
Menos - Estimación preventiva para riesgos crediticios	(792) (688)
Cartera de crédito, neta	\$49,021\$ 36,339

(*)El rubro de Partidas diferidas está integrado por Costos de transacción e Ingresos asociados al otorgamiento del crédito, los cuales ascienden a \$1,224 y \$531, respectivamente al 30 de junio de 2023 y a \$932 y \$318, respectivamente al 30 de junio de 2022.

El concepto de "Costos de transacción" corresponde a las comisiones pagadas a los puntos de venta y socios comerciales 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 (ver Nota 3).

El concepto de "Ingresos asociados al otorgamiento del crédito" corresponde a las comisiones cobradas a los clientes por el otorgamiento del 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 (ver Nota 3).

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de consumo y comercial al 30 de junio 2023, se integra de la siguiente manera:

ConsumoComercial

De 60, 90 a 180 días naturales	\$ 165\$	13
De 181 a 365 días naturales	1108	
De 366 días naturales a 2 años	342	
Más de 2 años vencida	6-	
\$	315\$	23

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de consumo y comercial al 30 de junio 2022, se integra de la siguiente manera:

ConsumoComercial

De 60, 90 a 180 días naturales	\$ 149\$	10
--------------------------------	----------	----

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

De 181 a 365 días naturales 11110
De 366 días naturales a 2 años 394
Más de 2 años vencida 4-

\$ 303\$ 24

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:

2023

Comercial Plazo promedio ponderado para amortización (*) Consumo Plazo promedio ponderado para amortización (*)
Comisiones pagadas por colocación de crédito \$ 15441 meses \$ 1,07043 meses

2022

Comercial Plazo promedio ponderado para amortización (*) Consumo Plazo promedio ponderado para amortización (*)
Comisiones pagadas por colocación de crédito \$ 10540 meses \$ 82744 meses

(*) El plazo promedio ponderado para su amortización se determinó con base en el plazo remanente de dicha amortización al 30 de junio de 2023 y 2022.

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

Intereses (Nota 24) 2023 2022

Actividad empresarial o comercial \$ 594\$ 228
Créditos de consumo 2,4321,874

Total \$ 3,026\$ 2,102

A continuación, se detalla en forma agregada, el porcentaje de concentración de los préstamos otorgados agrupados por sectores al 30 de junio:

2023 % de Concentración 2022 % de Concentración

Cartera Menudeo Consumo \$38,450 79% \$31,441 86%
Cartera Menudeo Comercial 3,114 6% 2,160 6%
Cartera Comercial Plan Piso 7,556 15% 2,812 8%

\$49,120 100% \$36,413 100%

La Cartera Menudeo Consumo y Comercial corresponde a créditos para la adquisición de automóviles nuevos y usados, así como de motocicletas nuevas, para personas físicas, personas físicas con actividad empresarial y personas morales. Las principales características de esta cartera son las siguientes:

- Financiamiento en pesos.
- Enganches y plazos de financiación acorde a los estándares de mercado.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 20 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

-
- Tasas de interés fijas durante la vida del crédito.
 - Posibilidad de financiar el seguro del auto por un año o por todo el plazo del crédito.

La Cartera Comercial Plan Piso corresponde a créditos que se otorgan a distribuidores de autos para financiar su inventario de vehículos puestos para su venta. Las principales características de esta cartera son las siguientes:

- Líneas de crédito revolventes.
- Financiamiento en pesos.
- Vencimientos con plazos máximos de 180 días.
- Tasas de interés variables (revisables mensualmente).

Líneas de crédito no ejercidas por clientes - Al 30 de junio de 2023 y 2022, las líneas de crédito autorizadas a clientes no ejercidas por los mismos ascienden a \$6,168 y \$6,243, respectivamente.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, existen recuperaciones de cartera previamente castigada por \$18 y \$23, respectivamente, las cuales fueron registradas en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

Movimientos de cartera con riesgo de crédito etapa 3 2023 2022

Saldo inicial\$	331\$	304
Trasposos de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 94		
Trasposos de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 258 253		
Aplicación de castigos (128) (97)		
Cobranza en efectivo (66) (67)		
Adjudicación de bienes (9) (8)		
Trasposos hacia cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 (40) (42)		
Trasposos hacia cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 (17) (20)		
Saldo final\$	338\$	327

Créditos reestructurados:

Los créditos reestructurados al 30 de junio de 2023 se integran como se muestra a continuación:

Créditos comerciales	Créditos al consumo	Total
Créditos reestructurados o renovados en ejercicios anteriores		
Créditos con riesgo de crédito etapa 2 y etapa 3 que fueron reestructurados o renovados		
\$---		
Reestructuras y renovaciones que fueron traspasados a cartera con riesgo de crédito etapa 3.---		
Créditos reestructurados o renovados que se mantuvieron en cartera con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2-3*-		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 21 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Créditos consolidados que como producto de la reestructuración se traspasaron a cartera con riesgo de crédito en etapa 3---

Créditos reestructurados que no fueron traspasados a cartera con riesgo de crédito etapa 3 ---

Créditos comercialesCréditos al consumoTotal

Créditos reestructurados o renovados en el ejercicio

Créditos con riesgo de crédito etapa 2 y etapa 3 que fueron reestructurados o renovados \$-- -

Reestructuras y renovaciones que fueron traspasados a cartera con riesgo de crédito etapa 3. - - -

Créditos reestructurados o renovados que se mantuvieron en cartera con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2 - - -

Créditos consolidados que como producto de la reestructuración se traspasaron a cartera con riesgo de crédito en etapa 3 - - -

Créditos reestructurados que no fueron traspasados a cartera con riesgo de crédito etapa 3 - - -

- - -

Total de créditos reestructurados\$ - - -

(*)Al 30 de junio de 2023 y 2022, el saldo de los créditos reestructurados asciende a \$63 mil pesos y \$183 mil pesos, respectivamente.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se obtuvieron garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad tenía 3 créditos reestructurados que se mantuvieron en cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1. Estos créditos a la fecha de reestructuración no habían transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito.

Durante el ejercicio 2023 y 2022, no se reestructuraron o renovaron créditos.

7.Movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios

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

2023

Grado del riesgo
del créditoImporte de la
Cartera
Crediticia Reserva
preventiva

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de Créditos
Comerciales Reserva
preventiva
de Créditos al
consumo Total de
Reservas
Preventivas

A-1\$40,596\$21\$198\$219

A-24,498392766

B-11,61093948

B-275132629

B-352762228

C-135712425

C-2232-2424

D15123234

E 39819 300319

Total\$49,120\$100\$692\$792

2022

Grado del riesgo
del créditoImporte de la

Cartera

Crediticia Reserva
preventiva

de Créditos

Comerciales Reserva
preventiva

de Créditos al
consumo Total de

Reservas
Preventivas

A-1 \$ 30,780\$10\$193\$203

A-2 2,874 212344

B-1 1,031 32932

B-2 496 11920

B-3 314 11718

C-1 242 11617

C-2 152 11617

D 146 13132

E 378 14 291305

Total\$36,413\$53\$635\$688

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

2023

Cartera de crédito con
riesgo de créditoEtapa 1Etapa 2Etapa 3Total

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Créditos comerciales\$83\$2\$15\$100

Créditos al consumo38828276692

Total\$471\$30\$291\$792

2022

Cartera de crédito con

riesgo de créditoEtapa 1Etapa 2Etapa 3Total

Créditos comerciales\$38\$1\$14\$53

Créditos al consumo34027268635

Total\$378\$28\$282\$688

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad mantenía una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al 234% y 210%, respectivamente, de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios se analizan como sigue:

Estimación preventiva para riesgos crediticios (Créditos comerciales)

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	
Saldo inicial\$	63\$	16\$	12\$	91
Aumento (disminución) por:				
Creación de reserva por				
calificación de cartera22(13)918				
Reservas canceladas por liquidación de créditos(2)--(2)				
Aplicaciones-(1)(6)(7)				
Saldo final\$	83\$	2\$	15\$	100

Estimación preventiva para riesgos crediticios (Créditos al consumo)

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	
Saldo inicial\$	375\$ 24\$	276\$	675	
Aumento (disminución) por:				
Creación de reserva por				
calificación de cartera385144187				
Reservas canceladas por liquidación de créditos(19)(1)(7)(27)				
Aplicaciones(6)-(137)(143)				
Saldo final\$	388\$ 28\$	276\$692		

Durante el período terminado el 30 de junio de 2023, la Administración de la Sociedad aplicó contra la estimación preventiva para riesgos crediticios un importe de \$143, de cartera crediticia con riesgo de crédito etapa 3.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 30 de junio de 2022, los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios se analizan como sigue:

Estimación preventiva para riesgos crediticios (Créditos comerciales)

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo inicial\$	41\$ 2\$	13\$	56
Aumento (disminución) por:			
Creación de reserva por calificación de cartera(1) (1) 86			
Reservas canceladas por liquidación de créditos(2) -- (2)			
Aplicaciones-- (7) (7)			
Saldo final\$	38\$ 1\$ 14\$	53	

Estimación preventiva para riesgos crediticios (Créditos al consumo)

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo inicial\$	306\$ 27\$	243\$	576
Aumento (disminución) por:			
Creación de reserva por calificación de cartera551127183			
Reservas canceladas por liquidación de créditos(15) (1) (5) (21)			
Aplicaciones(6) - (97) (103)			
Saldo final\$	340\$ 27\$	268\$635	

Durante el período terminado el 30 de junio de 2022, la Administración de la Sociedad aplicó contra la estimación preventiva para riesgos crediticios un importe de \$104, de cartera crediticia con riesgo de crédito etapa 3.

Por el período terminado el 30 de junio de 2023, la estimación preventiva para riesgos crediticios del estado de resultados integral se integra como sigue:

Estimación preventiva para riesgos crediticios (Créditos comerciales)

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Constitución de nuevas reservas\$	22\$	(13)\$	9\$
18			
Reservas canceladas por liquidación de créditos(2) -- (2)			
Recuperaciones de créditos previamente castigados(1) -- (1)			
Saldo final\$	19\$	(13)\$	9\$ 15

Estimación preventiva para riesgos crediticios (Créditos al consumo)

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
---------	---------	---------	-------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Constitución de nuevas reservas\$	38\$	5\$	144\$	187
Reservas canceladas por liquidación de créditos(19) (1) (7) (27)				
Recuperaciones de créditos previamente castigados(16) - (1) (17)				

Saldo final\$ 3\$ 4\$ 136\$ 143

Al 30 de junio de 2022, la estimación preventiva para riesgos crediticios del estado de resultados integral se integra como sigue:

Estimación preventiva para riesgos crediticios (Créditos comerciales)

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Constitución de nuevas reservas\$		(1)\$	(1)\$ 8\$
6			
Reservas canceladas por liquidación de créditos(2) -- (2)			
Recuperaciones de créditos previamente castigados(2) -- (2)			
Saldo final\$	(5)\$	(1)\$	8\$ 2

Estimación preventiva para riesgos crediticios (Créditos al consumo)

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Constitución de nuevas reservas\$	55\$	1\$	127\$
183			
Reservas canceladas por liquidación de créditos(15) (1) (5) (21)			
Recuperaciones de créditos previamente castigados(20) - (1) (21)			
Saldo final\$	20\$ - \$	121\$	141

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

A continuación, se muestran la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida promedio ponderada por los periodos terminados el 30 de junio de 2023 y 2022:

2023

ConsumoComercial

Cartera crediticia total\$	38,450\$	10,670
Estimación preventiva para riesgos crediticios(692) (100)		
% Pérdida esperada (promedio ponderado)	1.80%	0.93%
% Probabilidad de incumplimiento (promedio ponderado)	2.28%	1.78%
% Severidad de la pérdida (promedio ponderado)	72.51%	48.47%

2022

ConsumoComercial

Cartera crediticia total\$	31,441\$	4,972
Estimación preventiva para riesgos crediticios(635) (53)		
% Pérdida esperada (promedio ponderado)	2.02%	1.07%
% Probabilidad de incumplimiento (promedio ponderado)	2.55%	1.97%
% Severidad de la pérdida (promedio ponderado)	72.48%	50.05%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 26 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

8.Otras cuentas por cobrar, neto

Al 30 de junio se integra como sigue:

20232022

Otros deudores\$	202\$	121
Saldos por cobrar a partes relacionadas (Nota 22) 51 97		
253218		
Estimación de cuentas incobrables (11) (8)		
\$	242\$	210

La estimación de cuentas incobrables se integra como sigue:

20232022

Saldo inicial\$	7\$	5
Aumento (Disminución) a la estimación:		
Creación de la estimación	194	
Cancelación de la estimación	(15)	(1)
Aplicación de la estimación--		
Saldo final\$	11\$	8

9.Bienes adjudicados, neto

Al 30 de junio se integra como sigue:

20232022

Autos\$	12\$	4
Motos- -		
124		
Estimación--		
\$	12\$	4

10.Pagos anticipados y otros activos, netos

Al 30 de junio los pagos anticipados y otros activos se integran como sigue:

20232022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cargos diferidos\$	23\$	-
Pagos anticipados	1458	
Depósitos en garantía	21	
Participación de los trabajadores en la utilidades diferida (a favor)	22-	
Otros gastos amortizables (1)	-40	
\$	61\$	99

(1) En diciembre 2022 la sociedad implementó el cálculo a costo amortizado de acuerdo a la NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar, en los rubros "Pasivos Bursátiles" y "Préstamos bancarios y de otros organismos", por lo cual a partir de dicha fecha los costos de transacción se presentan disminuyendo el saldo de dichos rubros, dejándose de presentar en el rubro de "Pagos anticipados y otros activos, netos".

La Sociedad considera que la determinación de la PTU causada y diferida, es adecuada, en función de la evaluación de varios factores, entre ellos las interpretaciones de la legislación fiscal y la experiencia previa. El reconocimiento en resultados por PTU diferida al 30 de junio de 2023 y 2022, fue de \$14 como ingreso y \$11 como gasto, respectivamente. Hasta el 30 de junio de 2022 la PTU diferida estaba reconocida en el rubro de "Activo por impuestos a la utilidad diferidos" la cual ascendía a \$27.

Los principales conceptos que originan el saldo del activo por PTU diferida, al 30 de junio son:

20232022

PTU Diferida activo:

Estimación preventiva para riesgos crediticios\$	21\$	17
Propiedades, mobiliario y equipo	12	
Acreedores diversos	1413	
Créditos diferidos	106	
Obligaciones laborales	111	

4749

PTU Diferida (pasivo):

Pagos anticipados(1) (1)	
Derivados con fines de cobertura(2) (2)	
Cuentas por cobrar-(1)	
Comisiones por amortizar(22) (18)	
(25) (22)	

PTU Diferida activo\$	22\$	27
11. Propiedades, mobiliario y equipo, neto		

Al 30 de junio se integran como sigue:

2023

Costo de adquisiciónDepreciación acumuladaValor neto en libros

Mejoras a locales arrendados\$	40\$	38\$	2
Equipo de cómputo	736013		
Mobiliario y equipo de oficinas	12102		
Equipo de transporte terrestre---			
SalDOS al 30 de junio de 2023\$	125\$	108\$	17

2022

Costo de adquisiciónDepreciación acumuladaValor neto en libros

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Mejoras a locales arrendados\$	40\$	38\$	2
Equipo de cómputo765521			
Mobiliario y equipo de oficinas1293			
Equipo de transporte terrestre---			
Saldos al 30 de junio de 2022\$	128\$	102\$	26

Los movimientos en las propiedades, mobiliario y equipo son como sigue:

Mejoras a locales arrendadosEquipo de cómputoMobiliario y equipo de oficinasEquipo de transporte terrestreTotal

Costo de adquisición:

Saldos al 30 de junio de 2022 \$	40 \$	76 \$	12 \$
- \$	128		

Adiciones-3--3

Disposiciones-(6)-- (6)

Saldos al 30 de junio de 2023 \$	40 \$	73 \$	12 \$
- \$	125		

Depreciación acumulada:

Saldos al 30 de junio de 202238559-102

Adiciones-111-12

Disposiciones-(6)-- (6)

Saldos al 30 de junio de 2023 \$	38 \$	60 \$	10 \$
- \$	108		

Propiedades, mobiliario y equipo, neto al 30 de junio de 2022 \$	2 \$
21 \$	3 \$
- \$	26

Propiedades, mobiliario y equipo, neto al 30 de junio de 2023 \$	2 \$
13 \$	2 \$
- \$	17

Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

Porcentaje de depreciaciónVidas útiles

Mejoras a locales arrendados13%7.7 años

Equipo de cómputo33%3 años

Mobiliario y equipo de oficinas10%10 años

Equipo de transporte terrestre25%4 años

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

cuando se incurren.

12. Activos por derechos de uso

Al 30 de junio de 2023 se integran como sigue:

a. Activos por derechos de uso

Activos por derechos de uso

Edificio Equipo de transporte Total

Saldos al 30 de junio de 2022 \$	50	\$	14	\$	64
Adiciones-44					
Bajas-(2) (2)					

Saldos al 30 de junio de 2023 50 14 64

Depreciación acumulada

Saldos al 30 de junio de 2022 (11) (8) (19)

Depreciación del período (11) (5) (16)

Bajas depreciación del período-22

Saldos al 30 de junio de 2023 (22) (11) (33)

Activos por derechos de uso, netos

Saldos al 30 de junio de 2022 \$	39	\$	6	\$	45
Saldos al 30 de junio de 2023 \$	28	\$	5	\$	33

b. Pasivo por arrendamiento

Edificio Equipo de transporte Total

Saldos al 30 de junio de 2022 \$	39	\$	6	\$	45
Intereses devengados 112					
Adiciones-55					
Bajas-(2) (2)					
Pagos de rentas (11) (6) (17)					

Saldos al 30 de junio de 2023 \$	29	\$	4	\$	33
----------------------------------	----	----	---	----	----

A continuación, se muestran los plazos de vencimientos de los pasivos por arrendamiento al 30 de junio:

2023

Edificio Equipo de transporte Total

Menor a doce meses \$	-	\$	1	\$	1
De uno a cinco años 29 332					
Mayor a cinco años---					

Saldos al 30 de junio de 2023 \$	29	\$	4	\$	33
----------------------------------	----	----	---	----	----

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 30 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2022

EdificioEquipo de transporteTotal

Menor a doce meses \$	-	\$	4	\$	4
De uno a cinco años39241					
Mayor a cinco años---					

Saldos al 30 de junio de 2022 \$	39	\$	6	\$	45
----------------------------------	----	----	---	----	----

Los montos reconocidos en el estado de resultados por concepto de depreciación y gasto por intereses son:

2023

EdificioEquipo de transporteTotal

Intereses de pasivos por arrendamiento \$	-	\$	-	\$
-				
Depreciación538				

2022

EdificioEquipo de transporteTotal

Intereses de pasivos por arrendamiento \$	-	\$	-	\$
-				
Depreciación426				

13.Activos intangibles

Al 30 de junio los activos intangibles se integran como sigue:

20232022

Intangibles (licencias de software y otros activos)\$	98	\$	76
Amortización acumulada de intangibles(57) (72)			
\$	41	\$	4

Los movimientos en intangibles son como sigue:

Licencias de software Otros activos
Total

Costo de adquisición:			
Saldos al 30 de junio de 2022 \$	31	\$	45 \$ 76
Adiciones233558			
Disposiciones(36)-(36)			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 31 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

SalDOS al 30 de junio de 2023188098

Depreciación acumulada:

SalDOS al 30 de junio de 2022314172

Adiciones10919

Disposiciones (34) - (34)

SalDOS al 30 de junio de 202375057

Activos intangibles neto al 30 de junio de 2022-44

Activos intangibles neto al 30 de junio de 2023 \$ 11 \$ 30 \$
41

Al 30 de junio del 2022, la Sociedad no cuenta con activos intangibles con vida útil indefinida.

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente licencias de software, otros activos correspondientes a desembolsos por desarrollo de software, así como por acuerdos comerciales. Los factores que han determinado su vida útil son el uso esperado del activo y así como el periodo de uso adquirido de licencia. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta, durante su vida útil estimada de doce meses para licencias de software y dos años para otros activos.

14. Posición en moneda extranjera

Al 30 de junio de 2023, los activos y pasivos de la Sociedad en moneda extranjera ascienden a:

Efectivo y equivalentes de efectivo:

20232022

DivisaTipo de cambio en pesosDivisaTipo de cambio en pesos

Dólar americano349,51317.115686,99120.1353

Euro18518.598354520.9419

Peso argentino--3,0240.1611

Real brasileño6123.55056123.8515

Libra esterlina34821.787334824.4572

Equivalentes a 6 y 2, respectivamente.

Otras cuentas por pagar:

20232022

DivisaTipo de cambio en pesosDivisaTipo de cambio en pesos

Euro253,81418.598319,27420.9419

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Dólar americano--2,00019.8891
Real brasileño--1,228,7803.8515

El importe de las fluctuaciones cambiarias reconocidas en el estado de resultado integral, ascienden a:

20232022

Utilidad cambiaria\$	2\$	1
Pérdida cambiaria(1)-		

\$	1\$	1
----	-----	---

15.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 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 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 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.

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 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 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 de este programa contarán con una garantía irrevocable e incondicional de BNP Paribas, S.A. (Francia) (parte relacionada) (última entidad tenedora).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

2023

Título

Fecha de emisión

Fecha de vencimiento

Tasa

Monto

Número de títulos

Tasa de interés efectivaGastos de emisión y otros gastos relacionados, netoProporción del monto autorizado frente al monto emitido

Programa de emisión 2015 - 2020

CETELM 19-222-mar-201915-mar-20249.000%1,300 13,000,000 9.108%(1) 6.50%

Programa de emisión 2020 - 2025

CETELM 2117-may-2130-oct-23TIIE 28 días + 28 bps1,000 10,000,000 11.964%- 5.00%

CETELM 21 Reapertura17-may-2130-oct-23TIIE 28 días + 28 bps1,000 10,000,000 11.978%(1) 5.00%

CETELM 21-217-may-2113-nov-236.0500%1,000 10,000,000 6.180%(1) 5.00%

CETELM 21-2 Reapertura17-may-2113-nov-236.0500%1,000 10,000,000 6.193%(1) 5.00%

CETELM 21-324-sep-2120-sep-24TIIE 28 días + 18 bps984 9,841,665 11.795%(1) 4.92%

CETELM 21-3 Reapertura24-sep-2120-sep-24TIIE 28 días + 18 bps1,500 15,000,000 11.795%(2) 7.50%

CETELM 21-424-sep-2118-sep-267.5000%1,016 10,158,335 7.573%(2) 5.08%

CETELM 2229-mar-2225-mar-259.3800%1,578 15,780,095 9.504%-7.89%

CETELM 2229-mar-2224-mar-269.3800%353 3,528,585 9.504%(5) 1.76%

CETELM 22 Reapertura29-mar-2224-mar-269.3800%1,225 12,251,510 9.504%(3) 6.13%

CETELM 22-230-jun-2226-jun-25TIIE 28 días + 16 bps775 7,748,490 11.793%(2) 3.87%

CETELM 22-306-oct-2202-oct-25TIIE 28 días + 25 bps550 5,500,000 11.888%(2) 2.75%

CETELM 22-406-oct-2201-oct-2610.5000%725 7,250,000 10.599%-3.63%

CETELM 22-406-oct-2230-sep-2710.5000%725 7,250,000 10.599%(4) 3.63%

CETELM 0162327-abr-2320-jul-23TIIE 28 días + 73 bps31 309,900 12.727%-0.15%

CETELM 0182304-may-2327-jul-23TIIE 28 días + 74 bps8 77,600 12.717%-0.04%

CETELM 0202311-may-2303-ago-23TIIE 28 días + 75 bps105 1,050,000 12.734%- 0.53%

CETELM 0222318-may-2310-ago-23TIIE 28 días + 76 bps29 287,090 12.744%- 0.14%

CETELM 0232325-may-2306-jul-2312.1300%138 1,380,000 12.729%- 0.69%

CETELM 0242325-may-2317-ago-23TIIE 28 días + 75 bps62 620,000 12.744%- 0.31%

CETELM 0252301-jun-2313-jul-2312.1400%184 1,840,000 12.504%- 0.92%

CETELM 0262301-jun-2324-ago-23TIIE 28 días + 77 bps16 160,000 12.626%- 0.08%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 34 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CETELEM 0272308-jun-2320-jul-2312.1100%283	2,830,000	12.474%-	1.42%
CETELEM 0282308-jun-2331-ago-23TIIE 28 días + 77 bps17	170,000	12.636%-	0.09%
CETELEM 0292315-jun-2327-jul-2311.8400%98	980,000	12.204%-	0.49%
CETELEM 0302315-jun-2307-sep-23TIIE 28 días + 71 bps202	2,020,000	12.552%-	1.01%
CETELEM 0312322-jun-2314-sep-23TIIE 28 días + 68 bps300	3,000,000	12.543%-	1.50%
CETELEM 0322329-jun-2310-ago-2311.8400%100	1,000,000	12.201%-	0.50%
CETELEM 0332329-jun-2321-sep-23TIIE 28 días + 74 bps207	2,070,000	12.603%-	1.04%

Intereses devengados no pagados 208
\$ 16,719(25)

2022

Título

Fecha de emisión

Fecha de vencimiento

Tasa

Monto

Número de títulos

Tasa de interés efectivaGastos de emisión y otros gastos relacionados, netoProporción
del monto autorizado frente al monto emitido

Programa de emisión 2015 - 2020

CETELEM 19-222-mar-201917-mar-20239.000%	1,300	13,000,000	9.000%-	6.50%
CETELEM 19-222-mar-201915-mar-20249.000%	1,300	13,000,000	9.000%-	6.50%
CETELEM 19-320-sep-201919-sep-2022TIIE 28 días + 35 bps1,300	13,000,000	TIIE 28 días +35	bps-6.50%	
CETELEM 19-420-sep-201919-sep-20227.770%	1,700	17,000,000	7.770%-	8.50%

Programa de emisión 2020 - 2025

CETELEM 2117-may-202130-oct-2023TIIE 28 días + 28 bps2,000	20,000,000	TIIE 28 días +28	bps-	10.00%
CETELEM 21-217-may-202113-nov-20236.050%	2,000	20,000,000	6.050%-	10.00%
CETELEM 21-324-sep-202120-sep-2024TIIE 28 días + 18 bps2,484	24,841,665	TIIE 28 días	+18 bps-	12.42%
CETELEM 21-424-sep-202118-sep-20267.500%	1,016	10,158,335	7.500%-	5.08%
CETELEM 0012203-feb-202202-feb-2023TIIE 28 días + 31 bps203	2,026,500	TIIE 28 días +31	bps-	1.01%
CETELEM 2229-mar-202225-mar-20259.380%	1,578	15,780,095	9.380%-	7.89%
CETELEM 2229-mar-202224-mar-20269.380%	1,578	15,780,095	9.380%-	7.89%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 35 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CETELEM 0092209-jun-202207-jul-2022	7.520%300	3,000,000	7.520%-	1.50%
CETELEM 0102216-jun-202214-jul-2022	7.710%200	2,000,000	7.710%-	1.00%
CETELEM 22-230-jun-202226-jun-2025	58.190%775	7,748,490	8.190%-	3.87%
Intereses devengados no pagados	243			
\$	17,977\$	-		

El valor nominal de los títulos emitidos es de \$100.00 pesos (Cien pesos 00/100).

Los títulos emitidos no tuvieron descuentos o premios a reconocer. Los Certificados Bursátiles confieren a los Tenedores el derecho al cobro de principal al vencimiento y de los intereses generados y adeudados por la Sociedad al amparo de los mismos.

20232022

Monto de emisiones más interés devengado no pagado\$16,719\$ 17,977

Gastos de emisión y otros gastos relacionados, neto(25)-

Tota pasivos bursátiles\$16,694\$ 17,977

El gasto por intereses sobre pasivos bursátiles, al 30 de junio de 2023 y de 2022, fue de \$821 y de \$596 a valor nominal y de \$833 a tasa de interés efectiva en 2023.

Al 31 de diciembre de 2022 la sociedad implementó el cálculo a costo amortizado de acuerdo a la NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar.

16.Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad tiene contratados swaps con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés por la emisión de certificados bursátiles mencionados en la Nota 15. El objetivo de dichos instrumentos es cubrir la fluctuación de tasas variables ya que a través de los mismos paga importes calculados con base en tasas de interés fijas y recibe importes calculados con base en tasas de interés variables.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura que mantiene la Sociedad al 30 de junio de 2023, corresponden al nivel 2 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Medición de los valores razonables

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

i. Técnicas de valuación y datos de entrada

La siguiente tabla muestra las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables Nivel 2 para los instrumentos financieros derivados de cobertura medidos a valor razonable en el estado de situación financiera.

Técnicas de
Valuación Inputs
observables Inputs no
observables
Derivados con fines de cobertura
Swaps de tasa de interés Valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados usando una curva de descuento creada a partir de fuentes similares y que refleja la tasa interbancaria de referencia correspondiente usada por los participantes del mercado. Curvas de descuento de tipos de interés cotizadas
N/A

ii. Transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2

Instrumentos Financieros Derivados: Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se realizaron transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2 de jerarquía del valor razonable dentro de los activos y pasivos que mantiene la Sociedad.

iii. Valores razonables Nivel 3

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad no mantiene activos o pasivos valuados a valor razonable Nivel 3.

Al 30 de junio los instrumentos contratados son los siguientes:

2023

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

Posición activa

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	21-398427-oct-21	20-sep-24	7.430%	11.673%	\$40
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	21-380030-nov-21	20-sep-24	7.500%	11.673%	32
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	21-370025-feb-22	20-sep-24	8.200%	11.673%	22
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	211,00027-may-22	30-oct-23	9.250%	11.793%	9
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	22-277528-jul-22	26-jun-25	9.150%	11.656%	11

114

Posición pasiva

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	22-355027-oct-22	20-oct-25	9.900%	11.750%	(1)
-----------------------------	----------	------------------	-----------	--------	---------	-----

\$ 113

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2022

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

Posición activa

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	19-31,30029-jun-2019-sep-224.890%7.557%11
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	21-398427-oct-2120-sep-247.430%6.945%44
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	21-380030-nov-2120-sep-247.500%6.945%34
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	21-370025-feb-2220-sep-248.200%6.945%20
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETEM	211,00027-may-2230-oct-239.250%7.487%6

\$ 115

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

Respecto a la efectividad de las coberturas, se encuentra que estas son efectivas debido a que son una operación "espejo" de las emisiones de certificados bursátiles que buscan cubrir, manteniendo fechas de cupón y sobre tasa en la parte activa del derivado ("pata variable"). Este resultado se confirma con las pruebas de efectividad efectuadas por Proveedor Integral de Precios, S. A. de C. V. con tal propósito. Debe notarse por supuesto, que las coberturas contratadas por Cetem con su casa matriz, han sido por una parcialidad del monto de subyacente en tasa variable.

El resultado por intermediación corresponde al resultado por valuación de derivados de cobertura. Al 30 de junio de 2023 y de 2022, el resultado por intermediación asciende a \$71 y \$1, respectivamente.

17. Préstamos bancarios y de otros organismos

La Sociedad actualmente realiza operaciones con instituciones financieras, los montos dispuestos al 30 de junio, se integran como sigue:

2023

Tipo	Moneda	Tasa promedio	Importe
A corto plazo:			
Banco Mercantil del Norte, S.A.	Línea de crédito	Pesos 10.05%	\$ 2,600
BNP Paribas, S.A. (Francia)	Línea de crédito	Pesos 6.18%	1,600
Banco Santander México, S.A.	Línea de crédito	Pesos 10.15%	1,750
BBVA México, S.A.	Línea de crédito	Pesos 12.18%	5,500
Banco del Bajío, S.A.	Línea de crédito	Pesos 12.22%	1,200
Intereses devengados por pagar		68	
12,718			
Costos de transacción (*) (1)			

12,717

A largo plazo:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Banco Mercantil del Norte, S.A.Línea de créditoPesos10.70% \$	2,000
BNP Paribas, S.A. (Francia)Línea de créditoPesos9.67%	11,500
Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos10.32%	1,800
Banco del Bajío, S.A.Línea de créditoPesos11.85%	800
16,100	
\$ 28,817	

2022

TipoMonedaTasa promedioImporte

A corto plazo:

Banco Mercantil del Norte, S.A.Línea de créditoPesos6.03% \$	3,850
BNP Paribas, S.A. (Francia)Línea de créditoPesos5.96%	1,100
Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos7.40%	2,150
BBVA México, S.A.Línea de créditoPesos7.85%	250
Intereses devengados por pagar29	
7,379	
Costos de transacción (*)-	

7,379

A largo plazo:

Banco Mercantil del Norte, S.A.Línea de créditoPesos7.45% \$	1,400
BNP Paribas, S.A. (Francia)Línea de créditoPesos10.16%	5,650
Banco Santander México, S.A.Línea de créditoPesos9.50%	450
7,500	
\$ 14,879	

(*)Al 31 de diciembre de 2022 la sociedad implementó el cálculo a costo amortizado de acuerdo a la NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar.

Al 30 de junio de 2023 y de 2022, se tenían líneas de crédito disponibles para su operación por \$35,500 y \$29,500, respectivamente.

El gasto por intereses sobre préstamos bancarios y de otros organismos, al 30 de junio de 2023 y 2022, fue de \$1,323 y \$473 a valor nominal y a tasa de interés efectiva de \$1,324 y \$473, respectivamente.

18.Otras cuentas por pagar

Al 30 de junio las otras cuentas por pagar se integran como sigue:

20232022

Contribuciones por pagar\$	80	\$	76
Provisiones para obligaciones diversas *	1,335	927	
SalDOS por pagar a partes relacionadas (Nota 22)	169	99	
Cobranza por aplicar	96	52	
\$ 1,680	\$	1,154	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 39 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(*) Como se menciona en la Nota 26, al 30 de junio de 2023 y 2022 la Sociedad tiene registradas reservas para contingencias por juicios y asuntos administrativos por un monto de \$46 y \$45, respectivamente.

19. Beneficios a los empleados

La obligación neta de la Entidad correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios independientes, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los costos (ingresos) de operación. La Entidad determina el interés neto sobre el PNBD* o ANBD* como el cambio estimado durante el periodo en el PNBD o ANBD que surge en el valor del dinero por el paso del tiempo, e incluye los costos por interés de la OBD (Obligaciones por Beneficios Definidos) (considerando estimaciones por pagos) y el ingreso por intereses de los activos del plan (considerando estimaciones por aportaciones y pagos), en el caso de que exista un fondo específico o cualquier derecho de reembolso con el fin de cubrir los beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en el resultado del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte del resultado del período.

Beneficios post-empleo

Actualmente la entidad reconoce el beneficio de la Prima de Antigüedad, la Indemnización Legal antes del Retiro, así como la Indemnización Legal al Retiro que cubre a todo el personal de planta y tiempo completo. Los beneficios mencionados anteriormente se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados.

Al 30 de junio el pasivo por beneficios a los empleados se integra como sigue:

20232022

Beneficios directos\$	46\$	24
Beneficios post-empleo	39	37
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	9
\$	96\$	70

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 30 de junio de 2023 y 2022 la Participación de los trabajadores en las utilidades diferida es a favor por \$22 y \$27, respectivamente, la cual se presenta en el rubro de pagos anticipados y otros activos (Nota 10).

Los beneficios a empleados otorgados a los principales funcionarios de la Sociedad, al 30 de junio 2023 y 2022, ascienden a \$22 y \$29, respectivamente; los cuales corresponden a beneficios directos a corto plazo, como sueldos, bonos, prestaciones pagadas y seguros de gastos médicos mayores y de vida otorgados por la Sociedad.

Los componentes del pasivo por beneficios post-empleo al 30 de junio de 2023 se integran de la siguiente manera:

20232022

Prima de antigüedad \$	7\$	5
Indemnización legal por despido	3329	
Indemnización legal al retiro	-3	
Saldo final del PNBD o (ANBD)*\$	40\$	37

(*)Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD), la Sociedad no cuenta con un fondo para hacer frente a la obligación por beneficios definidos.

Los supuestos utilizados por el actuario se muestran a continuación:

2022

Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	9.10%
Tasa de incremento salarial para 2023	6.00%
Tasa de incremento salarial para 2024 en adelante	5.50%
Tasa de incremento de salario mínimo hasta 2024	25.00%
Tasa de incremento de salario mínimo 2025 en adelante	4.00%
Tasa de inflación a largo plazo	4.00%

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

A continuación, se muestran los plazos de vencimientos de los principales rubros de activos y pasivos al 30 de junio de 2023:

Hasta 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo \$	4,552	\$	-	\$
- \$	4,552			
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2			8,956	6,832
32,618	376	48,782		
Derivados	63	40	11	-
114				
Otras cuentas por cobrar, neto	231		11	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

	-	242			
Total activos	13,802	6,883	32,629	376	
53,690					
Pasivos:					
Pasivos bursátiles	5,984	1,299	9,411	-	
16,694					
Préstamos bancarios y de otros organismos		6,368	6,349		
16,100	-	28,817			
Derivados (5) (2)	8	-	1		
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar			1,230	401	
49	-	1,680			
Total pasivos	13,577	8,047	25,568	-	
47,192					
Activos menos pasivos \$	225 \$	(1,164) \$	7,061 \$	376 \$	6,498

Las brechas del portafolio de crédito no contemplan la modelización de prepago de clientes, lo cual explica el descalce en las brechas de 6 meses a 1 año.

21.Capital social

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

2023

Número de accionesImporte

Capital fijo (Clase I):

Serie F77,999 \$ 78

Serie B1-

78,00078

Capital variable (Clase II):

Serie F3,595,9823,596

Total13,673,9823,674

Actualización de capital social29

Total \$ 3,703

2022

Número de accionesImporte

Capital fijo (Clase I):

Serie F77,999 \$ 78

Serie B1-

78,00078

Capital variable (Clase II):

Serie F3,570,4163,570

Total13,648,4163,648

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 42 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Actualización de capital social18

Total \$ 3,666

Las acciones suscritas, representativas del capital social son ordinarias, nominativas y de igual valor, dentro de cada serie, confieren a sus tenedores los mismos derechos y fueron pagadas íntegramente en efectivo en el acto de ser suscritas y están divididas en dos series:

La serie "F", que en todo momento representará cuando menos el cincuenta y uno por ciento del capital social de la Sociedad.

La serie "B", que puede representar hasta el cuarenta y nueve por ciento del capital social de la Sociedad.

Las acciones se dividen para efectos de identificación en acciones de la Clase "I" (capital fijo) y acciones de la clase "II" (capital variable).

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 31 de octubre de 2022, se aprobó la Fusión la Sociedad, como sociedad fusionante, con la sociedad denominada Cetelem Servicios, S. A. de C. V., (parte relacionada), como sociedad fusionada (que se extingue); misma que fue autorizada por la Comisión el 02 de agosto de 2022 mediante el oficio No. 311-12537048/2022. La Fusión surtió efectos para la Sociedad, para Cetelem Servicios, S. A. de C. V., sus respectivos accionistas, la autoridad, frente a terceros y para efectos fiscales y contables el 10 de diciembre de 2022, una vez que se consumaron los supuestos acordados por los Accionistas de la Sociedad.

Como consecuencia de la fusión, se resolvió aumentar la parte variable del capital social de la Sociedad en la cantidad de \$26 mediante la emisión de 25,566 (veinticinco mil quinientas sesenta y seis) acciones con valor nominal de \$1,000 pesos (Mil pesos) cada una, representativas de la parte variable del capital social de la Sociedad, en favor de BNP Paribas Personal Finance, S.A. en consecuencia el capital social total de la Sociedad al 30 de junio de 2023 asciende a la cantidad de \$3,674.

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 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.

En Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el pasado 28 de abril de 2023 se reconoció y se aprobó la utilidad que mostró la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 por la cantidad de \$1,020 misma a la que se le aplicó un 5% para la integración del fondo de reserva legal, de conformidad con la Ley General de Sociedades

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Mercantiles y los Estatutos Sociales, monto que representó la cantidad de \$51 y el monto restante por \$969 se aplicó al rubro de Resultado de ejercicios anteriores.

22.Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

20232022

Activo:

Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4):

BNP Paribas, S.A. (Francia) (1)\$	1,300\$	-
BNP Paribas, S.A. (Nueva York) (2)62		
\$ 1,306\$	2	

Otras cuentas por cobrar (nota 8):

BNP Paribas, S.A. (Francia) (3)\$	922
Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (17)-46	
Cardif México Seguros Generales, S. A. de C. V. (GAP) y	
Cardif México Seguros de Vida, S. A. de C. V. (4)4229	
\$ 51\$	97

Pasivo:

Préstamos bancarios (nota 17):

BNP Paribas, S.A. (Francia) (5)\$	13,156\$	6,772
-----------------------------------	----------	-------

Cuentas por pagar (nota 18):

Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (18)\$	-\$	9
BNP Paribas, S.A. (Francia) (3)	921	
BNP Paribas, S.A. (Francia) (Garantía) (6)812		
BNP Paribas, S.A. (Francia) (7)317		
BNP Paribas, S.A. (Francia) (8)--		
Cofica Bail, S.A. (9)32		
Cofica Bail, S.A. (10)54		
BNP Paribas Net Limited(11)11		
International Development Resources AS Services SAU(12)108		
BNP Paribas Brasil, S.A. (13)911		
BNP Paribas Personal Finance S.A. (Francia) (14)7918		
BNP Paribas Personal Finance S.A. (Francia) (15)96		
BNP Paribas Procurement Tech(16)5-		
Cetelem Servicios LTDA(19)--		
\$ 16999		

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

20232022

Intereses devengados (a cargo) a favor:

BNP Paribas, S.A. (Francia) (1)\$	581
BNP Paribas, S.A. (Francia) (5) (446) (256)	
BNP Paribas, S.A. (Francia) (Garantía) (6) (10) (6)	
\$ (398) (261)	

Resultado por intermediación:

BNP Paribas, S.A. (Francia) (3)\$	711
-----------------------------------	-----

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 44 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Gastos de administración:

BNP Paribas, S.A. (Francia) (7)	\$ 102
BNP Paribas, S.A. (Francia) (8)	--
Cofica Bail, S.A. (9)	24
Cofica Bail, S.A. (10)	33
BNP Paribas Net Limited (11)	-1
International Development Resources AS Services SAU (12)	86
BNP Paribas Brasil, S.A. (13)	22
BNP Paribas Personal Finance S.A. (Francia) (14)	2813
BNP Paribas Personal Finance S.A. (Francia) (15)	43
BNP Paribas Procurement Tech (16)	11
Cetelem Servicios, LTDA (19)	-1
\$	12936

Comisiones y tarifas cobradas:

Cardif México Seguros de Vida, S. A. de C. V. (4)	\$ 5538
Cardif México Seguros Generales, S. A. de C. V. (GAP) (4)	9873
\$	153111

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

(2) La Sociedad tiene una cuenta bancaria en dólares con BNP Paribas, S.A. (Nueva York).

(3) La Sociedad tiene contratados swaps con BNP Paribas, S.A. (Francia), con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés por la emisión de certificados bursátiles.

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

(5) 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.

(6) BNP Paribas S.A. es garante de todas las líneas de crédito bancarias y del programa de certificados bursátiles autorizado por la Comisión, 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.

(7) La Sociedad tiene celebrado un contrato con BNP Paribas, S.A. a través del cual proporciona servicios administrativos.

(8) La Sociedad tiene celebrado un contrato de uso de software con BNP Paribas S.A. a través del cual se proporciona los medios automáticos necesarios que cumplen con la política de BNP en la lucha contra el blanqueamiento de capitales y financiación al terrorismo.

(9) La Sociedad tiene celebrado un contrato de prestación de servicios de tecnologías de la información con Cofica Bail, S.A.; a través del cual se proporciona hardware y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

enlaces de comunicación para permitir la administración de créditos.

(10) La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con Cofica Bail, S.A., a través del cual esta proporciona la herramienta para la gestión inicial de los créditos y análisis estadístico de datos.

(11) 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.

(12) La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con International Development Resources AS Services SAU, a través del cual se proporciona la herramienta que administra los créditos otorgados por la Sociedad y la herramienta para control de agenda en puntos de venta.

(13) La Sociedad tiene celebrado un contrato de servicios con BNP Paribas Brasil, S.A., a través del cual esta proporciona servicios de auditoría interna.

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

(15) La Sociedad tiene celebrado diversos contratos 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, herramienta de evaluación para la aprobación de créditos de auto, herramienta de gestión de proyectos del equipo de tecnología de la información, herramienta de gestión de datos y herramienta que administra los créditos otorgados por la Sociedad.

(16) La Sociedad realiza el reembolso de gastos a BNP Paribas Procurement Tech relacionados a licencias del grupo BNP Paribas.

(17) La Sociedad celebró el 23 de junio de 2021 un convenio de sustitución patronal con Cetelem Servicios, S.A. de C.V. con motivo de la reforma de subcontratación, asumiendo las obligaciones laborales correspondientes a los trabajadores traspasados, y a su vez Cetelem Servicios, S.A. de C.V. debía pagar a la Sociedad la cantidad equivalente al remante del pasivo laboral, para que esta última pueda hacer frente a las obligaciones asumidas por los trabajadores traspasados. La sustitución patronal objeto del convenio aquí mencionado surtió efectos el 16 de julio de 2021.

(18) La Sociedad tenía celebrado un contrato de prestación de servicios con Cetelem Servicios, S.A. de C.V., hasta julio 2021; a través del cual, esta última proporcionaba los servicios de personal para el desarrollo de las actividades de la Sociedad. Las contraprestaciones por servicios de personal fueron determinadas con base en costos y gastos incurridos en la prestación de los servicios, más un margen de utilidad del 3.5%.

(19) La Sociedad tiene celebrado un contrato con Cetelem Servicios LTDA, la cual proporciona servicios de desarrollo y adecuaciones de interfaces para la herramienta que administra créditos de la cartera de Plan Piso

23. Impuestos a la utilidad

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 46 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La Sociedad está sujeta al Impuesto Sobre la Renta (ISR). Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2022 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores.

Los impuestos a la utilidad se integran como sigue:

20232022

Impuesto a la utilidad causado\$ (142)\$ (120)

Impuesto a la utilidad diferido329

\$ (139)\$ (91)

La conciliación entre la tasa legal y la tasa efectiva se muestra a continuación:

20232022

ImporteTasa %ImporteTasa %

Tasa legal\$22130%\$20830%

Más (menos) efectos de diferencias permanentes, principalmente gastos no deducibles(22)
(3%)193%

Efectos de inflación(81) (11%) (55) (8%)

Variación en la estimación para cada activo por impuesto diferido no recuperable(21)3%
(54) (8%)

Variación en efectos de Derivados-- (27) (4%)

Tasa efectiva\$13919%\$9113%

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.

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

20232022

ISR diferido activo:

Estimación preventiva para riesgos crediticios\$ 364\$242

Mobiliario y equipo1629

Acreedores diversos y otras cuentas por pagar229201

Créditos diferidos y cobros anticipados15995

Obligaciones laborales 1012

778579

ISR diferido (pasivo):

Pagos anticipados2629

Derivados con fines de cobertura33

34

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Otras cuentas por cobrar	15
Comisiones por amortizar	367280
	427358

Total ISR diferido activo (pasivo) \$351\$221

Al 30 de junio de 2023 y 2022 el impuesto diferido reconocido en los Otros Resultados Integrales (ORI) es de \$(33) y \$(35), respectivamente.

Asuntos fiscales

Al 30 de junio de 2023 la Sociedad no cuenta con pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

24. Margen financiero

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

2023 2022

Ingresos por intereses:

Cartera de crédito al consumo	\$ 2,432	\$ 1,874
Cartera de crédito comercial	1594228	
Comisiones asociadas al otorgamiento del crédito	176117	
Intereses por efectivo en bancos	28790	
Otros	21	
	3,4912,310	

Gastos por intereses:

Pasivos bursátiles	821596	
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,322475	
Gastos asociados al otorgamiento del crédito	356273	
Comisiones por préstamos recibidos y colocación de deuda	3824	
Otros	21	
	2,5391,369	

\$ 952\$ 941

25. Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Al 30 de junio, se integran como sigue:

2023 2022

Comisiones cobradas:

Comisiones por seguros de auto y otros	\$ 476	\$ 321
Comisiones por seguros de vida	(1)5638	
Comisiones por demora	8572	
Indemnización cartera contenciosa	12	
	618433	

Comisiones pagadas:

Comisiones bancarias	1313	
Comisiones por colocación de seguros y otros	342219	
	355232	

\$ 263\$ 201

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 48 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(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 22).

26. Contingencias

Juicios y asuntos administrativos - En el curso normal de sus operaciones, la Sociedad ha sido objeto de algunos juicios, asuntos administrativos y de manera general riesgos legales propios de su actividad, que se espera no tengan un efecto significativo en la situación financiera y los resultados de operaciones futuras de la Sociedad. Al respecto, al 30 de junio de 2023 y 2022, con base en la opinión de sus asesores legales externos y la Administración de la Sociedad, se tienen registradas reservas para contingencias por estos conceptos por un monto de \$46 y \$45, respectivamente, en el rubro de "Otras cuentas por pagar".

27. Información por segmentos

Al 30 de junio de 2023, 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. Los factores utilizados para la identificación del segmento operativo han sido cualitativos y cuantitativos entre los que se encuentra el análisis de los ingresos, ya que la totalidad de sus ingresos provienen de una sola actividad y por las características de su marco regulatorio.

28. Cuentas de orden

Otras cuentas de registro -

Al 30 de junio de 2023 y 2022, las otras cuentas de registro presentan un saldo de \$29 y \$27, respectivamente.

29. Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de junio, se integran como sigue:

2023 2022

Utilidad (pérdida) por venta de bienes adjudicados, neta	\$ 7	11
Resultado por adjudicación de bienes	147	
Otros	8945	

\$ 110\$ 63

30. Administración de riesgos y capitalización

De acuerdo con las Disposiciones de la Comisión, la Sociedad debe revelar en las notas

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 49 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 se encuadró bajo la hipótesis normativa del artículo 87-C, fracción III, inciso a) de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito como una entidad Sociedad Anónima de Capital Variable, Sociedad de Objeto Múltiple, Entidad Regulada con vínculos patrimoniales con una institución de crédito desde el 14 de abril de 2021, a partir de la autorización por parte de la Comisión por lo que hace al inicio de operaciones de BNP Paribas México, SA, (parte relacionada) que obtuvo la autorización para operar en México como Institución de Banca Múltiple. Derivado de este cambio normativo, la Sociedad cuenta con nuevos Cuerpos de Gobierno para reforzar la organización y la estructura de control, los cuales consisten en un Comité de Administración Integral de Riesgo, el cual sesiona de manera mensual en la Sociedad; un Comité de Auditoría y un Comité de Remuneraciones que sesionan de manera trimestral. Todos estos nuevos órganos de gobierno ya han sesionado y los temas relevantes que conforme a su competencia ya les han sido presentados y en su caso, informados al Consejo de Administración de la Sociedad.

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. Desde abril 2021, la Sociedad ha integrado la estructura llamada Unidad de Administración Integral de Riesgo (UAIR), la cual cumple con su función de gestionar los Riesgos Aplicables a la Sociedad, esta función la realiza a través de varias gerencias enfocadas en la administración de los distintos riesgos y que en conjunto conforman la UAIR las cuales son: Gerencia de Políticas de Crédito, Riesgo Vendedor y Fraudes encargada del riesgo de crédito al Retail; Gerencia de Plan piso responsable del riesgo de crédito del portafolio de Plan Piso; la Gerencia de SAD encargada del riesgo de crédito Retail; la Gerencia de Anticipación de Riesgo y MIS encargada de Riesgo de Crédito, Mercado, Liquidez; así como, del índice de capitalización; y, la Gerencia de Riesgo Operacional encargada de riesgo operacional, control permanente, Riesgo Estratégico, Riesgo de Negocio, Riesgo Reputacional y Riesgo Tecnológico.

A continuación, se describen los objetivos y políticas de administración de estos riesgos, incluyendo un resumen de sus estrategias, procesos y metodologías:

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

Dentro de la UAIR, existen distintas gerencias encargadas de la gestión del riesgo de crédito, mismas que se encargan de identificarlo, medirlo y monitorearlo 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 incumplimiento.

-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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 50 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

información crediticia (buró de crédito) mediante un sistema de consulta automática.

-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 y subsecuente evolución en la cadena de cobranza en los diferentes niveles de atraso.

-Se cuentan con políticas y procedimientos, de crédito y fraudes, que atienden los lineamientos en materia de Administración de Riesgos y tienen el objetivo de guiar al área especializada en la toma de decisión sobre un folio de solicitud de crédito. Asimismo, estas políticas forman parte del modelo de decisión que determina la viabilidad de los créditos.

-La calificación de la cartera se realiza de acuerdo a la metodología estándar de acuerdo a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

-Para realizar dichas actividades, se hace uso de herramientas y sistemas que llevan a cabo procesos automáticos y blindados que garantizan la correcta gestión de la información en apego a las Disposiciones de la Comisión y a las políticas internas para la identificación del riesgo, su clasificación, reporte, su medición y su mitigación.

-Se cuentan con controles, mensuales, bimestrales o trimestrales, según aplique, para garantizar que las políticas y procedimientos se aplican correctamente al momento, en caso de detectarse alguna desviación se realizan las correcciones necesarias.

-Con la finalidad de garantizar que las políticas aplicables mitigan los posibles riesgos de crédito, éstas cuentan un estudio previo de riesgo y se someten a la aprobación del Comité de Administración Integral de Riesgos CAIR), mismo que se ejecuta de forma mensual.

A continuación, se enlistan algunos de los riesgos relacionados al Riesgo Crediticio que se gestionan en las mismas gerencias:

-Riesgo de contraparte: Representa la pérdida potencial por la posibilidad de que alguna contraparte incumpla, parcial o totalmente, sus obligaciones de pago, incluyendo las garantías reales o personales que se le otorguen a la Sociedad, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por dichas entidades.

Se contempla como Contraparte principalmente a entidades del sector financiero con las que se pueden efectuar operaciones de mercado, crediticias o de tesorería que generen un derecho a la Sociedad y una obligación a dicha tercera entidad. Las operaciones crediticias antes mencionadas, se refieren a operaciones diferentes a las que la Sociedad realiza fuera del negocio primario, que es la colocación de crédito automotriz minorista.

-Riesgo de liquidación: Se presenta en las transacciones que realiza la Sociedad la cuales implican un intercambio de valores y/o dinero con sus contrapartes, y se asume que existe la posibilidad de que la contraparte no cumpla con sus obligaciones de pago/entrega, una vez que la Sociedad ha emitido instrucciones de pago/entrega irrevocable, o al existir la posibilidad de que se presenten errores operativos en los procesos de liquidación.

-Riesgo de concentración: Se define como la pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 51 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

categoría o entre distintas categorías de riesgo.

Al 30 de junio de 2023, se mantienen las siguientes operaciones de riesgo de crédito:

- No se tienen deudores o grupos de personas que conformen Riesgo Común cuyo financiamiento supere el 100% del capital básico de la Sociedad.
- Los tres mayores deudores acumulan un saldo de \$1,871, que en conjunto no superan el 27% del capital básico de la Sociedad al 30 de junio 2023.
- El mayor deudor mantiene un saldo de \$848 que no supera el 13% del capital básico de la Sociedad al 30 de junio 2023.
- El índice de concentración por Riesgo Común se ubica en 3.83% utilizándose el Índice de Herfindahl - Hirschman para su medición.

Con ello, se da cumplimiento a los límites de financiamiento otorgado a una persona o grupo de personas que representen Riesgo Común de acuerdo a la definición y requerimientos señalados en los artículos 1 y 60 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

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

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

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad cuenta con cinco líneas de crédito en cinco instituciones de banca múltiple nacionales y una línea con la casa matriz, 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 y en moneda nacional. Con relación a los certificados bursátiles, la Sociedad realiza emisiones a tasa variable, por las cuales como se menciona en la Nota 15 la Sociedad procura contratar swaps con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés cubriendo la fluctuación de tasas variables.

Para estos temas, la UAIR la Gerencia de Anticipación de Riesgos y MIS (Gestión de sistemas de información, por sus siglas en inglés MIS) es encargada de dar seguimiento al riesgo de mercado y al riesgo de liquidez, teniendo como objetivo cumplir con la identificación, medición y mitigación de dichos riesgos asociados a la operación de la Entidad. Para tal fin, se hace uso de herramientas y sistemas que llevan a cabo procesos automáticos y blindados que garantizan la correcta gestión de la información en apego a las Disposiciones de la Comisión y a las políticas internas para la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 52 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

identificación del riesgo, su clasificación, reporte, su medición y su mitigación. Para este último punto se han implementado controles que miden la calidad de los insumos y la correcta ejecución de procedimientos a fin de detectar posibles incidentes así como la definición e implementación de planes de acción en caso de que las medidas existentes no sean suficientes para llevar el riesgo a los niveles aceptables establecidos por la Entidad, mismos que deben ser informados a través de la UAIR en los distintos reportes y presentados dentro del Comité de Administración Integral de Riesgo y los temas más relevantes presentados ante el Consejo de Administración para su atención.

La Sociedad mantiene una estricta administración prudencial de un libro bancario, por lo que no maneja inversiones a plazo ni en papel comercial y o tenencia de ningún tipo. La administración del Riesgo se limita así a la correcta y prudente colocación de su deuda respecto a la estructura de activos, así como cobertura de las posiciones en tasa flotante con Swaps de tasa de interés cuando la administración de Riesgos lo considere necesario. Esto influye también en la administración del Riesgo de Liquidez cuya evaluación interna incluye la medición y mantenimiento de modelos de brechas, el establecimiento de un buffer de liquidez, además, del seguimiento de un estricto modelo de alertas tempranas como parte preventiva de un Plan de Contingencia de Liquidez también conocido como Plan de Financiamiento de Contingencia establecido dentro del gobierno del riesgo en la Sociedad.

Respecto a la administración del riesgo de tasa de interés, la Sociedad ejecuta mediciones y controles mensuales emanados de la administración de riesgos financieros de su casa matriz que tienen como eje la medición de brechas de re-precio. Dichas brechas contienen supuestos de prepago para la cartera de crédito al consumo y modelado del repago para la cartera comercial, ambas con base en comportamiento histórico. Como consecuencia de estas mediciones, se ejecuta fondeo y coberturas swap de tasas de interés (siempre con la casa matriz como contraparte) acorde a la administración prudencial del libro bancario. Al 30 de junio de 2023, la Sociedad tiene emisiones en tasa variable por 6,785, de las cuales 4,809 cuentan con una cobertura swap.

Riesgo operacional: 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.

Asimismo, la UAIR ha constituido una gerencia encargada de la gestión del riesgo operacional y los demás riesgos relacionados a este (vgr. tecnológico, legal y reputacional) que tiene como objetivo la identificación, medición y mitigación del riesgo a fin de aminorar el impacto que tiene sobre las operaciones de la Sociedad.

Para este fin, la Sociedad tiene definidas políticas para la identificación del riesgo, su clasificación, reporte, su medición y su mitigación. Lo anterior se realiza con el apoyo de herramientas y sistemas que permiten registrar los eventos de riesgo, clasificarlos y generar matrices de riesgo donde los procedimientos y controles correspondientes son evaluados para medir su efectividad en la mitigación del riesgo.

La metodología utilizada para la gestión del Riesgo Operacional parte de un modelo de Autoevaluación del Riesgo, donde las Funciones identifican sus procesos, los riesgos ligados a estos procesos y a partir de ahí realizan la evaluación de estos riesgos: midiendo el riesgo inherente al mismo (ponderando la frecuencia y severidad del riesgo), midiendo el marco de control, para al final determinar un riesgo residual.

La mitigación de este riesgo se cumple a través de la medición del mismo y la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 53 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

evaluación de los procedimientos y controles, su efectividad y la definición de planes de acción en caso de que las medidas existentes no sean suficientes para llevar el riesgo a los niveles aceptables establecidos por la Sociedad. Los niveles de riesgo operacional aceptable se definen a partir del Riesgo Residual, para el cual la Sociedad a partir de la metodología mencionada establece como aceptable aquellos que se encuentran en los niveles de Riesgo Bajo y Riesgo Moderado (Riesgo Bajo en el criterio de la regulación) y requiriendo planes de acción para aquellos identificados como Riesgo Alto y Riesgo Notable (el equivalente a Riesgo Medio y Alto en la regulación).

Lo anterior se completa con un dispositivo de seguimiento y reporte de los riesgos dentro de la Sociedad, los cuales son informados a través de la UAIR en los distintos reportes y presentados dentro del Comité de Administración Integral de Riesgo y los temas más relevantes presentados ante el Consejo de Administración para su atención.

Dentro de los riesgos que se acompañan en el riesgo operacional, y que siguen las metodologías descritas anteriormente para su identificación, evaluación y medición, se encuentran:

- Riesgo tecnológico: Los riesgos operativos incluyen los riesgos de las ICT (Tecnologías de la Información y la Comunicación), definido como la posibilidad de que se cause un daño a una empresa como resultado de una pérdida de la confidencialidad, integridad o disponibilidad de los activos de ICT, o de un riesgo tecnológico por terceras partes o riesgo causado por cambios en ICT.

- Riesgo legal: Es un riesgo cuantificable no discrecional el cual se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, así como de 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."

- Riesgo reputacional: Es aquel riesgo que se presenta por el rompimiento de la confianza conferida a BNP Paribas Personal Finance, S.A. y sus filiales por sus clientes, proveedores, contrapartes, accionistas, empleados, reguladores o cualquier otra persona o entidad cuya confianza es necesaria para que ejecute su negocio.

Al 30 de junio de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022, la Sociedad empleó el método de indicador básico para determinar sus requerimientos de capital de riesgo operacional, toda vez que, tras la adopción del régimen de una Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, con vínculos patrimoniales, adopción que se materializó en el mes de abril de 2021, la Sociedad se alineó a este método para cumplir las condiciones establecidas por la regulación. La Sociedad ha decidido no adoptar modelos internos para la gestión del riesgo operacional, ni para la determinación de requerimientos de capital, toda vez que se considera que a partir del 1° de enero de 2023 todas las entidades estuvieron obligadas a utilizar el método de indicador de negocio.

La Sociedad ha adoptado a partir del 01 de enero de 2023 el método de indicador de negocio para determinar sus requerimientos de capital de riesgo operacional, alineándose a lo establecido en la normativa. Derivado del inicio del cambio regulatorio que le aplicó en Abril de 2021, la entidad cuenta solamente con dos años de historial de información de pérdidas por riesgo operacional reportadas a la comisión, por lo que para esta metodología utiliza la opción establecida por la norma para un

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 54 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Multiplicador de Pérdidas Internas igual a uno, en el cálculo del requerimiento de Riesgo Operacional.

Dentro de su metodología para la administración del Riesgo Operacional cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que le permiten identificar los incidentes de riesgo operacional y generar una base de datos con las pérdidas y afectaciones relacionadas a estos eventos. La Sociedad lleva un seguimiento mensual de los impactos que se tienen por los eventos de riesgo operacional, los cuales son presentados de manera mensual dentro de los comités de riesgo, a fin de analizar el comportamiento de estos eventos y tomar decisiones sobre acciones para reforzar los procesos y controles, mediante planes de acción, en caso de ser necesario. En los resultados del trimestre que se presenta, las pérdidas reportadas se encuentran dentro de los niveles deseados por la Sociedad.

Riesgo de Estratégico: es considerado por algunos estándares de gestión como aquel que surge cuando existe una incongruencia entre el Plan de Negocio de la Sociedad y la manera en la que ésta opera; lo cual a su vez se traduce en ineficiencias en la implementación de sus estrategias provocando dificultades en la concreción de sus objetivos.

Riesgo de Negocio: Es considerado por algunos estándares de gestión como aquel que representa la exposición de una entidad a diversos factores de riesgo los cuales pueden tener un impacto negativo en sus ingresos y concreción de objetivos; se entiende que la convergencia de estos factores de riesgo en un momento determinado, pueden clasificarse de manera conjunta como Riesgo de Negocio.

El objetivo de la gestión de los riesgos estratégicos y de negocio es asegurar la toma de decisión, a través de los distintos indicadores del negocio y el seguimiento de estos indicadores dentro de los comités y sesiones de consejo de la Sociedad. La Sociedad ha establecido como políticas para la mitigación de estos riesgos procesos para asegurar que los indicadores son acompañados de cuadros de decisión que permitan asegurar que los distintos elementos que impactan al negocio son considerados para la toma de decisiones. Estos resultados son presentados periódicamente dentro del Comité de Administración Integral de Riesgos y los indicadores son acompañados mensualmente en los reportes y presentados en los comités de la Sociedad. Cualquier desviación o alerta que se presente, es sometida ante los órganos de gobierno para la establecer los planes de acción correspondientes.

Plan de continuidad: La Sociedad cuenta con un Plan de continuidad del negocio documentado para reaccionar e informar al negocio sobre escenarios de contingencia y su correcto actuar. Garantiza la continuidad de las operaciones críticas acompañadas por los servicios ofrecidos por Tecnologías de Información durante una situación de contingencia, 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 un Plan de Continuidad de su plataforma tecnológica, el cual permite recuperar y restaurar servicios críticos de negocio soportados por la plataforma tecnológica, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 55 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

cumplimiento de medidas de control y de seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los riesgos.

b.Prevencción 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, 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.

c.Índice de capitalización

Al 30 de junio del 2023 el índice de capitalización de la Sociedad se encuentra en 13.93%.

Coeficiente

%

ICAP = Capital Neto/Activos por Riesgo Totales13.93%
Capital Básico/Requerimiento de Capital Total1.74 veces
Capital Básico/ Activos en Riesgo Totales13.93%

El Capital Neto se conforma por el Capital Básico (Capital Fundamental y Capital No Fundamental) y por el Capital Complementario.

El capital de la Sociedad se compone solamente de capital básico fundamental.

Capital Neto\$7,024.15
Capital Básico7,024.15
Capital Complementario-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 56 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El monto de los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales y su desglose por riesgo de crédito, por riesgo de mercado y por Riesgo Operacional.

Activos Ponderados Sujetos a Riesgos Totales \$50,429.63
Activos Ponderados Sujetos a Riesgos de Mercado 3,617.98
Activos Ponderados Sujetos a Riesgos de Crédito 44,101.21
Activos Ponderados Sujetos a Riesgos Operacionales 2,710.44

d. Calificaciones

Al 30 de junio de 2023, las calificaciones en escala nacional asignadas a la deuda emitida por la Sociedad son:

Calificadora Largo plazo Corto plazo
S&P Global Ratings smx AAA mx A-1+
Fitch Ratings AAA (mex) F1+ (mex)

31. 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 de cinco años, iniciando el 01 de abril de 2021, concluyendo la vigencia el 31 de marzo de 2026, el costo de la renta mensual a partir del 01 de abril 2023 es de \$49,528.50 dólares de acuerdo al Índice General de precios al Consumidor de los Estados Unidos de América. Así mismo tiene un contrato maestro con vigencia indefinida de arrendamiento puro de vehículos automotores celebrado el 15 de febrero de 2019, con Element Fleet Management, el costo de la renta mensual al 30 de junio es de \$476,798 pesos.

32. Nuevos pronunciamientos contables

Durante el 2022 el CINIF emitió varias mejoras y orientaciones a las NIF que entrarán en vigor en periodos contables subsecuentes y que la Sociedad ha decidido no adoptar anticipadamente. Las más importantes que generan cambios contables son las siguientes y entran en vigor a partir del 1 de enero de 2023.

Mejoras 2023:

- NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas". Se precisa que la diferencia entre el valor los activos de larga duración para distribuir a los propietarios y el pasivo por dividendos o reembolso debe afectar a los resultados acumulados.

- NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras". Se precisa que la solución práctica para no llevar a cabo el proceso de conversión a moneda funcional, cuando la moneda de registro es igual a la moneda de reporte, es aplicable a estados financieros de una entidad que no tiene subsidiarias ni controladora, o es subsidiaria o negocio conjunto y, en ambos casos, no tienen usuarios que requieren estados financieros preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

La Administración de la Sociedad no espera cambios significativos en la información financiera derivado de la adopción de las normas mencionadas.

33. Autorización de la emisión de los estados financieros

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 57 / 57

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Los estados financieros al 30 de junio de 2023, fueron autorizados para su emisión el 28 de julio de 2023 por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben. Asimismo, están sujetos a la revisión por parte de la Comisión, quien puede decidir su modificación.

* * * * *

Instrumentos financieros derivados

Al cierre del segundo trimestre de 2023, el Emisor tenía deuda denominada en tasa variable mayor a un año por \$5,809 millones, y dado que la generación de recursos es primordialmente en tasa fija, en los momentos de emisión de dicha deuda (CETELEM 21 / CETELEM 21-3 / CETELEM 22-2 / CETELEM 22-3) se tenían contratadas coberturas por \$4,809 millones de pesos. Con las mismas características de plazo, revisión de tasa y nocional.

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

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

i. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Objetivo para celebrar operaciones con derivados e instrumentos utilizados

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

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

Estrategias de cobertura

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

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

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

Mercados de negociación y contrapartes elegibles

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

Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación

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

Principales condiciones o términos de los contratos

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

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

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

Procesos en los niveles de autorización requeridos por tipo de negociación

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

Existencia de un cuarto independiente que revise dichos procesos

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

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

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

El efecto de valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo se registra en el estado de variaciones en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo". Al 30 de junio de 2023 la valuación asciende a \$ -10.

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

v. Información cuantitativa

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles al 30 de junio de 2023

2023

ContraparteInstrumentoPasivo cubiertoNocionalFecha de inicioFecha de vencimiento

TasaValor razonable

RecibióPagó

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETELEM	21-398427-oct-21	20-sep-24	7.43%	11.67%	40
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETELEM	21-380030-nov-21	20-sep-24	7.50%	11.67%	32
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETELEM	21-370025-feb-22	20-sep-24	8.20%	11.67%	22
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETELEM	211,00027-may-22	30-oct-23	9.25%	11.79%	9
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETELEM	22-277528-jul-22	26-jun-25	9.15%	11.66%	11
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETELEM	22-355027-oct-22	02-oct-25	9.90%	11.75%	-1

\$113

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El Emisor confirma que el nivel de cobertura equivalente al 30 de junio de 2023 es por un importe de \$4,809 millones.

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

El Emisor confirma que al cierre del 30 de junio de 2023 no venció ningún Instrumento Financiero Derivado (IRS).

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

El Emisor confirma que al cierre del 30 de junio de 2023 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.
