

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

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	34,729,945,188	32,331,896,595
110000000000			DISPONIBILIDADES	2,600,760,774	2,633,443,796
115000000000			Cuentas de margen (derivados)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	0	1,584,529
	120100000000		Títulos para negociar	0	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	1,584,529
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
121400000000			DERIVADOS	17,807,023	0
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	17,807,023	0
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	31,079,285,541	28,887,636,758
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	31,079,285,541	28,887,636,758
129500000000			Cartera de crédito	31,809,876,521	29,756,734,403
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	31,414,866,843	29,226,244,356
	130100000000		Créditos comerciales	4,356,946,414	5,969,928,252
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	4,356,946,414	5,969,928,252
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	27,057,920,429	23,256,316,104
	132100000000		Créditos a la vivienda	0	0
		132107010000	Media y residencial	0	0
		132107020000	De interés social	0	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	395,009,678	530,490,047
	135051000000		Créditos comerciales	29,738,565	51,812,447
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	29,738,565	51,812,447
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	365,271,113	478,677,600
	135071000000		Créditos a la vivienda	0	0
		135071010000	Media y residencial	0	0
		135071020000	De interés social	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-730,590,980	-869,097,645
139700000000			DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	147,812,443	168,148,729
150000000000			Bienes adjudicados	4,798,407	32,680,150
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	26,091,321	18,220,460
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	265,567,308	211,912,499
190000000000			OTROS ACTIVOS	587,822,371	378,269,674
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	587,822,371	378,269,674
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
200000000000			P A S I V O	28,420,215,167	26,833,420,818
250000000000			PASIVOS BURSÁTILES	14,001,250,060	13,731,917,016
230000000000			Préstamos interbancarios y de otros organismos	13,380,330,408	12,171,920,474
	230200000000		De corto plazo	6,080,330,408	7,821,920,474
	230300000000		De largo plazo	7,300,000,000	4,350,000,000
220900000000			Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	220901000000		Reportos	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	0	12,826,152
	221406000000		Con fines de negociación	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	221407000000		Con fines de cobertura	0	12,826,152
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,038,634,699	916,757,176
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	120,639,490	52,587,559
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	7,813,576	0
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	910,181,633	864,169,617
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	0	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	6,309,730,021	5,498,475,777
450000000000			Participación controladora	6,309,730,021	5,498,475,777
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	3,742,248,774	3,742,248,775
	410100000000		Capital social	3,665,658,210	3,665,658,211
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	608	608
	410400000000		Prima en venta de acciones	76,589,956	76,589,956
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	2,567,481,247	1,756,227,002
	420100000000		Reservas de capital	69,022,228	69,022,228
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	1,839,161,012	1,299,025,483
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	13,718,488	-6,115,943
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	0	0
	422300000000		Remediciones por beneficios definidos a los empleados	0	0
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	645,579,519	394,295,234
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	6,053,391,683	3,240,059,393
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	6,011,635,488	3,178,888,756
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
750000000000			Bienes en administración	0	0
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	12,696,724	23,483,724
774000000000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
780000000000			Otras cuentas de registro	29,059,471	37,686,913

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2021**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	3,084,221,521	3,121,760,397
610000000000	Gastos por intereses	-1,728,672,183	-1,968,753,363
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	Margen financiero	1,355,549,338	1,153,007,034
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-219,057,953	-300,754,002
670200000000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,136,491,385	852,253,032
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	480,151,654	444,789,432
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	-261,498,706	-268,406,927
540000000000	Resultado por intermediación	-5,194,196	-33,146,738
590000000000	Resultado por arrendamiento operativo	0	0
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	66,104,050	20,140,012
640000000000	Gastos de administración y promoción	-587,790,946	-482,970,086
670400000000	Resultado de la operación	828,263,241	532,658,725
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
672500000000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	828,263,241	532,658,725
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	-205,462,212	-108,426,347
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	22,778,490	-29,937,144
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	645,579,519	394,295,234
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	Resultado neto	645,579,519	394,295,234

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	645,579,519	394,295,234
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	278,815,948	303,679,765
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	7,660,357	7,674,821
	820103600300	Amortizaciones de activos intangibles	7,142,358	12,534,990
	820103600400	Provisiones	81,329,511	145,106,463
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	182,683,722	138,363,491
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	0
	820103609000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	30,303,573
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-17,807,022	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	0	1,168,308,726
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	-1,000,484,675	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	3,767,122	-9,095,657
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	-165,836,191	0
	820103110000	Cambio en captación tradicional	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-3,380,452,965	212,876,909
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-11,024,308	-3,868,853
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	3,000,825,365	-2,699,336,630
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-87,446,771	147,744,896
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-734,063,978	-455,092,037
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-15,907,039	-4,744,416
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-6,412,710	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-22,319,749	-4,744,416
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-756,383,727	-459,836,454
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	3,357,144,501	3,093,280,250
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,600,760,774	2,633,443,796

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

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado								Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta por acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al inicio del periodo	5,642,859,415	3,665,658,210	608	76,589,956	0	69,022,228	1,299,025,481	0	-7,572,599	0	0	0	540,135,531	5,642,859,415
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS														
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	540,135,531	0	0	0	0	0	-540,135,531	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	540,135,531	0	0	0	0	0	-540,135,531	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
-Resultado neto	645,579,519	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	645,579,519	645,579,519
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	21,291,087	0	0	0	0	0	0	0	21,291,087	0	0	0	0	21,291,087
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	666,870,606	0	0	0	0	0	0	0	21,291,087	0	0	0	645,579,519	666,870,606
Saldo al final del periodo	6,309,730,021	3,665,658,210	608	76,589,956	0	69,022,228	1,839,161,012	0	13,718,488	0	0	0	645,579,519	6,309,730,021

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

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

PAGINA 1 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Al 30 de septiembre de 2021, a pesar del desafío que implicó la contingencia sanitaria originada por el COVID 19, Cetelem continuó implementando con éxito la estrategia de sus operaciones concentrándose en líneas de negocio rentables y manteniendo un nivel de riesgo controlado.

La compañía ha enfocado sus esfuerzos en fortalecer sus operaciones de financiamiento automotriz con sus socios comerciales, con otras marcas así como con los grupos de distribuidores automotrices más importantes del país. Al 30 de septiembre de 2021 se han colocado créditos "Auto" y "Moto", por un total de \$12,148 millones.

A continuación se muestran los movimientos presentados en los principales renglones del estado de resultados del Emisor al 30 de septiembre de 2021 respecto del mismo período del ejercicio inmediato anterior.

Ingresos por intereses

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

Los ingresos totales por intereses del Emisor durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021, fueron de \$3,084 millones, una ligera disminución del 1% con relación a los \$3,121 millones correspondientes al mismo periodo de 2020.

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 septiembre de 2021, fueron equivalentes a \$1,728 millones, lo que representa una mejora de 12% con relación a los \$1,968 millones correspondientes a similar periodo de 2020. Esta variación es consecuencia de la optimización del costo de fondeo en la contratación de pasivos financieros en línea con la baja 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 septiembre de 2021 no se presentó movimiento en dicho rubro.

Margen Financiero

El margen financiero del Emisor fue de \$1,355 millones al 30 de septiembre de 2021, un

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

aumento de 17% en relación a los \$1,153 millones del mismo período de 2020. Lo anterior está en línea con el crecimiento del negocio.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

El efecto en los resultados por el reconocimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios en los estados financieros del Emisor durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021 fue por \$219 millones lo cual representa una mejora del 27%, con relación a los \$300 millones correspondientes a similar periodo de 2020. El buen desempeño en este rubro es resultado de la buena calidad en la originación de los créditos, así como a las mejoras en las eficiencias en cobranza lo cual se ve reflejado en una mejora en el índice de morosidad.

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 septiembre de 2021, representaron \$480 millones, lo que significa un incremento del 8% con relación a los \$444 millones registrados en el mismo período del 2020.

Comisiones y Tarifas Pagadas

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

Las comisiones y tarifas pagadas durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2021, representaron \$261 millones, un decremento del 2% en comparación a los \$268 millones de similar periodo del 2020.

Gastos de operación y administración

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

Los gastos de administración y promoción del Emisor durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021, por \$587 millones, presentaron un aumento del 21% con relación a los \$482 millones correspondientes a gastos durante el mismo período de 2020. Lo anterior en línea con el desempeño y operación del negocio.

Otros Productos

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

No se registraron ingresos en el rubro de Otros productos del Emisor durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021.

Otros Gastos

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

No se registraron movimientos en el rubro de Otros gastos en el período terminado el 30 de septiembre de 2021.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 3 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Resultado neto

El resultado neto del período terminado el 30 de septiembre de 2021 representó una utilidad de \$645 millones, lo que representa un aumento de 64% en relación al mismo periodo 2020. A pesar de la contingencia sanitaria de COVID 19 todavía presente y del reto que esto implica para la industria, Cetelem ha logrado consolidar su modelo de negocio impulsado con sus principales socios comerciales ubicándose ya como referente en el financiamiento del sector automotriz. Cetelem cuenta con la visión y experiencia del Grupo BNP Paribas para seguir consolidando una posición de privilegio en el sector de financiamiento automotriz en México como lo demuestran los sólidos resultados en los últimos años.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Notas a los estados financieros

Por los períodos que terminaron el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(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 2020 y 2021

Pandemia Global por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) -

Debido a su rápida expansión global y sus graves impactos en la salud, el 11 de marzo de 2020 fue declarada "Pandemia Global" por la Organización Mundial de la Salud (OMS) la nueva enfermedad infecciosa causada por el coronavirus SARS-CoV2 (COVID-19). Como respuesta a esta situación, a nivel gubernamental, empresarial e individual, se han establecido diferentes medidas de contención para detener la propagación de este virus. Estas medidas, aunadas a la incertidumbre respecto al desarrollo y duración de la Pandemia Global han tenido impactos en el entorno económico del país generando una contracción del Producto Interno Bruto (PIB) en 2020 de 8.2%. No obstante lo anterior en el año 2021 el entorno económico del país ha mostrado una recuperación con un pronóstico del PIB superior al 6% en el 2021. Con fecha 27 de marzo de 2020 la Comisión emitió Criterios Contables Especiales ("CCE") de carácter temporal, cuyo objetivo fue el apoyar a los clientes del sector bancario afectados por la pandemia y que fueron aplicados por la Sociedad. En las Notas 3 y 6 se describen los CCE utilizados por la Sociedad y sus efectos al 30 de septiembre de 2021 en la cartera de crédito.

Reforma laboral en materia de subcontratación -

Con fecha 23 de abril de 2021 el Congreso General de los Estados Unidos Mexicanos a través del Diario Oficial de la Federación emitió un decreto mediante el cual se reforman, adicionan y derogan diversas Disposiciones de la Ley Federal del Trabajo, de la Ley del Seguro Social, de la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, del Código Fiscal de la Federación, de la Ley del Impuesto sobre la Renta y de la Ley del Impuesto al Valor Agregado" (en lo sucesivo la Reforma). En la nota 30, se describen las medidas tomadas por la Sociedad para atender los nuevos requerimientos de la Reforma.

2. Bases de presentación

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 2 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros y notas al 30 de septiembre de 2021 y 2020, y por los periodos que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es 15.10% y 15.54%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos. La inflación acumulada por el periodo de tres años terminado el 31 de diciembre de 2020 fue 14.43%. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 30 de septiembre de 2021 y 2020, fueron 6.00% y 4.01%, respectivamente.

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

3. Resumen de las principales políticas contables

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. Su preparación requiere que la Administración de la Sociedad efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Sociedad, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

De acuerdo con el Criterio Contable A-1, "Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito", de la Comisión, la contabilidad de la Sociedad se ajustará a 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 -

Mejoras a las NIF 2020 que generan cambios contables -

NIF D-4 Impuestos a la utilidad y NIF D-3 Beneficios a los empleados - Se incluyen los párrafos relativos a tratamientos fiscales inciertos al considerar las bases con las que se determinan el ISR y la PTU, evaluando la probabilidad de que la autoridad fiscal

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

o en materia laboral, acepte o no un tratamiento fiscal incierto.

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

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

Criterios contables especiales establecidos por la Comisión -

Durante 2020 la Comisión emitió diferentes criterios contables especiales temporales ("CCE") a fin de apoyar a aquellos deudores de la banca que se vieran imposibilitados para hacer frente a sus compromisos crediticios a raíz de la pandemia. Los criterios contables especiales adoptados por la Sociedad por el periodo de abril a septiembre de 2020 se mencionan a continuación

1. Aquellos créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, que sean renovados o reestructurados no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" (Criterio B-6), contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones. Al efecto, se requirió que el nuevo plazo de vencimiento, que en su caso otorgue al acreditado, no sea mayor a seis meses a partir de la fecha en que hubiere vencido. Lo anterior, siempre y cuando se encuentren registrados como cartera vigente al 28 de febrero de 2020, conforme a lo establecido en el párrafo 12 del mencionado Criterio B-6, y los trámites de renovación o reestructuración correspondientes finalicen a más tardar 120 días naturales después de la citada fecha

2. Los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que sean objeto de reestructuración o renovación, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que les resulten aplicables los requisitos establecidos en los párrafos 82 y 84 del Criterio B-6, según sea el caso, consistentes en:

i. No habiendo transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere cubierto:

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

ii. Durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:

a) liquidado la totalidad de los intereses devengados;
b) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

Lo anterior, siempre que se tratara de créditos que al 28 de febrero de 2020 se encuentren registrados como cartera vigente conforme a lo previsto en el párrafo 12 del propio Criterio B-6 y que los trámites de la reestructuración o renovación respectiva, concluyan a más tardar 120 días naturales después de la fecha antes citada; además de que el nuevo plazo de vencimiento, que en su caso otorguen al acreditado, no sea mayor a seis meses a partir de la fecha en que hubiere vencido.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter de revolventes, que se reestructuren o renueven dentro de los 120 días naturales siguientes al 28 de febrero de 2020, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 del Criterio B-6 que requiere que el acreditado deberá haber:

- a) liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- b) cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.

El beneficio antes señalado, no excedió de seis meses a partir de la fecha en que hubieren vencido.

En relación a los créditos citados y conforme la facilidad emitida por la Comisión, éstos no se consideraron como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 40 del Criterio B-6, ni fueron reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

En la aplicación de los criterios contables especiales anteriores la Sociedad se apejó a las siguientes condiciones:

- a) No realizó modificaciones contractuales que consideren de manera explícita o implícita la capitalización de intereses, ni el cobro de ningún tipo de comisión derivada de la reestructuración.
- b) No restringió, disminuyó o canceló las líneas de crédito previamente autorizadas o pactadas.
- c) No solicitó garantías adicionales o su sustitución para el caso de reestructuraciones.

La adopción de las Mejoras a las NIF 2020 no generó impactos contables en la Sociedad en 2020. Asimismo, en la Nota 6 se presentan los impactos al 30 de septiembre de 2021 derivados de la aplicación de los CCE emitidos por la Comisión.

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

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

b. Inversiones en valores - Desde su adquisición las inversiones en valores, tanto de deuda como capital, se clasifican de acuerdo a la intención de la Sociedad en alguna de las siguientes categorías: (1) con fines de negociación, cuando son instrumentos de deuda o capital, y la Sociedad tiene el propósito de negociarlos a corto plazo y antes de su vencimiento; estas inversiones se valúan a valor razonable y se reconocen las fluctuaciones en valuación en los resultados del periodo; (2) conservadas a vencimiento, cuando son instrumentos de deuda y la Sociedad tiene la intención y la capacidad financiera de mantenerlas durante toda su vigencia; se reconocen y conservan al costo amortizado; y (3) disponibles para la venta, las que no son clasificadas en algunas de las categorías anteriores; se valúan a valor razonable y las ganancias y pérdidas por realizar, netas del impuesto sobre la renta, se registran en la utilidad (pérdida) integral dentro del capital contable, y se aplican a los resultados al momento de su venta. El valor razonable se determina con precios de mercados reconocidos y cuando los instrumentos no cotizan en un mercado, se determina con

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

modelos técnicos de valuación reconocidos en el ámbito financiero.

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

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

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

Cuando los derivados son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de 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 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 6 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a)Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses;
 - b)Créditos cuyos adeudos no han cumplido con los supuestos para considerarse como cartera de crédito vencida,
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

c) Los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros)

d) Créditos que habiéndose clasificado como cartera de crédito vencida se reestructuren o renueven y cuenten con evidencia de pago sostenido.

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

a) Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses y presentan 90 o más días naturales de vencidos;

b) Los créditos vencidos reestructurados o renovados, permanecerán dentro de la cartera de crédito vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido, es decir, cumplimiento de pago del acreditado sin retraso, por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición, tal como lo establecen los criterios contables de la Comisión, y

c) Se suspende la acumulación de intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el crédito es catalogado como cartera de crédito vencida. En tanto el crédito se mantenga en cartera de crédito vencida, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. Cuando dichos intereses vencidos son cobrados, se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses".

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

a) Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien,

b) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las cuales se encuentran:

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, o

Prórroga del plazo del crédito.

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

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

Adicionalmente, el acreditado deberá haber:

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.

b) Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea, cuando se reestructuren de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse de conformidad con la presente sección atendiendo a las características y condiciones aplicables a la disposición o disposiciones reestructuradas. Cuando de tal análisis se concluyera que una o más de las disposiciones otorgadas al amparo de una

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

línea de crédito deban ser traspasadas a cartera de crédito vencida por efecto de su reestructura tales disposiciones, de manera individual o en su conjunto, representen al menos el 25% del total del saldo dispuesto de la línea de crédito a la fecha de la reestructura, dicho saldo, así como sus disposiciones posteriores, deberán traspasarse a cartera de crédito vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido de las disposiciones que originaron el traspaso a cartera de crédito vencida, y el total de las disposiciones otorgadas al amparo de la línea de crédito hayan cumplido con las obligaciones exigibles a la fecha del traspaso a cartera de crédito vigente.

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

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

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

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

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

Liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración, y
Cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido pagado.

Cubierto el 60% del monto original del crédito.

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

Se considerarán cumplidos los requisitos a que se refieren el numeral d) anterior en sus correspondientes incisos cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura no exceda al menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

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

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

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

-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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 giro comercial o financiero, 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 regulación emitida por la Comisión.

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

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

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

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

E_i =Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

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

Créditos emproblemados - Aquellos créditos respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones pactados originalmente. Tanto la cartera de crédito vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. La Administración de la Sociedad considera que la cartera emproblemada es la calificada "D" y "E" con una PI del 100% ya que por ésta existe la posibilidad considerable de que no se recupere en su totalidad.

Créditos restringidos - La Sociedad considera como créditos restringidos a aquellos respecto de los que existen circunstancias por las cuales no se puede disponer o hacer uso de ellos. Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no existen restricciones sobre la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 10 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

cartera crediticia de la Sociedad.

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

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

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.

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

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

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

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

El monto de la estimación que reconozca los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados 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 %
---------------	-----

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 %

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

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

o.Deterioro de activos de larga duración en uso - La Sociedad revisa anualmente el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el período si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean substancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, reducción en la demanda de los servicios que se prestan, competencia y otros factores económicos y legales.

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

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

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

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

s.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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 12 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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, ausencias compensadas, vacaciones y prima vacacional, e incentivos.

ii. Participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU") - La PTU se registra en los resultados del año en que se causa. La PTU 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.

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

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

u. 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, así como por los intereses por depósitos en entidades financieras, préstamos bancarios, inversiones en valores y las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito.

Los gastos por intereses consideran los premios, descuentos e intereses por préstamos bancarios y de los pasivos bursátiles, así como los gastos de emisión y descuento por colocación de deuda. La amortización de los costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito forman parte de los gastos por intereses.

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

v. Cuentas de orden (Ver Nota 25) -

a) Compromisos crediticios:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

c) Otras cuentas de registro:

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

w. 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. Disponibilidades

Al 30 de septiembre, se integran como sigue:

2021 2020

Efectivo\$ - \$-

Depósitos bancarios en el país 299,582

Depósitos bancarios en el extranjero (Nota 19) 2,302,051

\$2,601 \$2,633

5. Inversiones en valores

Títulos conservados a vencimiento - Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad no mantiene posición en inversiones en valores. Al 30 de septiembre de 2020 la posición se integra como sigue:

2 0 2 1 2 0

Costo

Intereses

de adquisición devengados Total Total

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Valores privados bancarios
HSBC México, S.A. \$-\$-\$-\$
Banco del Bajío, S.A. ---2

-

Total de títulos conservados a vencimiento \$-\$-\$-\$2

Al 30 de septiembre de 2020, los títulos conservados a vencimiento corresponden a papeles de Deuda Bancaria con plazos de 1 a 3 días. Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los intereses reconocidos en los resultados por títulos conservados al vencimiento ascienden a \$4 y 45, respectivamente.

6. Cartera de crédito, neta

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

2021 2020

Cartera de crédito vigente -
Créditos comerciales \$4,324 \$5,885
Créditos al consumo 26,716 22,957
Intereses devengados en operaciones de crédito 375 384
Cartera de crédito vigente 31,415 29,226

Cartera de crédito vencida -
Créditos comerciales 30 52
Créditos al consumo 365 479
Cartera de crédito vencida 395 531

Total de cartera de crédito 31,810 29,757

Menos - Estimación preventiva para riesgos crediticios (731) (869)

Cartera de crédito, neta \$31,079 \$28,888

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

2021

	No emproblemada	Emproblemada
Cartera Vigente	Vencida	Vigente
Vencida	Total	

Actividad empresarial o comercial \$4,354 \$7 \$3 \$23 \$4,387

2020

	No emproblemada	Emproblemada
Cartera Vigente	Vencida	Vigente
Vencida	Total	

Actividad empresarial o comercial \$5,968 \$9 \$2 \$43 \$6,022

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

	2021	2020
Consumo Comercial	Consumo	Comercial

La Cartera Comercial Plan Piso corresponde a créditos que se otorgan a distribuidores de autos para financiar sus inventarios, las principales características de esta cartera son las siguientes:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Líneas de crédito revolventes.
Financiamiento en pesos
Vencimientos con plazos máximos de 180 días.
Tasas de interés variables.

Líneas de crédito no ejercidas por clientes - Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, las líneas de crédito autorizadas a clientes no ejercidas por los mismos ascienden a \$6,012 y \$3,179, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, existen recuperaciones de cartera previamente castigada por \$34 y \$22, respectivamente, las cuales fueron registradas en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

Movimientos de cartera vencida20212020

Saldo inicial\$444\$613
Entradas a cartera de crédito vencida459591
Aplicación de castigos(311) (359)
Cobranza en efectivo(66) (257)
Adjudicación de bienes(48) (29)
Traspaso a cartera de crédito vigente(83) (29)

Saldo final\$395\$530

Movimientos de cartera vencida (julio a septiembre)Tercer trimestre 2021
Tercer trimestre 2020

Saldo inicial\$411\$606
Entradas a cartera de crédito vencida148176
Aplicación de castigos(85) (124)
Cobranza en efectivo(28) (99)
Adjudicación de bienes(14) (29)
Traspaso a cartera de crédito vigente(37) -

Saldo final\$395\$530

Créditos reestructurados:

Al 30 de septiembre el saldo de los créditos reestructurados se muestra a continuación:

CarteraCartera
2021VigenteVencidaTotal

Créditos comerciales\$	-\$	-\$	-
Créditos al consumo ---			

Total \$-\$-\$-

CarteraCartera
2020VigenteVencidaTotal

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Créditos comerciales\$	-\$	-\$	-
Créditos al consumo ---			

Total \$-\$-\$-

Al 30 de septiembre de 2021 no se obtuvieron garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad tenía 3 créditos reestructurados que se mantuvieron en cartera vigente.

A continuación, se detallan las reestructuras ocurridas del 1o. de enero al 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente:

20212020

Créditos vencidos que fueron reestructurados \$	-\$	-
Reestructuraciones que fueron traspasadas a cartera vencida por haberse reestructurado	-	-
Créditos reestructurados que se mantuvieron en cartera vigente		-

Total de créditos reestructurados en el periodo \$	-	\$	-
--	---	----	---

Los créditos reestructurados que se mantuvieron en cartera vigente, a la fecha de reestructuración no habían transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito.

Criterios Contables Especiales emitidos por la Comisión ante la Contingencia del COVID-19 -

Como respuesta a la Pandemia Global mencionada en la Nota 1, la Sociedad implementó un programa de apoyo a partir del 1 de abril y hasta el 31 de julio de 2020 para aquellos clientes que lo requieran, siempre y cuando cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión en los CCE que se mencionan en la Nota 3. El programa implementado por la Sociedad consistió en:

Créditos comerciales - plan piso (créditos revolventes)

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

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

Prórroga de 90 días los pagos parciales de las unidades demo, usadas, partes y refacciones a partir de abril y hasta julio 2020, sin intereses moratorios

Descuento del 0.5% sobre la tasa de interés variable que corresponda a cada acreditado según su tabla de penetración partir del mes de abril y hasta julio 2020.

Créditos automotrices - prórroga para pagos de mensualidad

Dirigido a personas físicas, personas físicas con actividad empresarial y personas morales.

Se otorgó una prórroga de los pagos de 1 hasta 6 mensualidades respetando los plazos máximos definidos por la Comisión. Las mensualidades aplazadas serán exigibles al final de plazo original del contrato respetando la regla de la cobranza de 1 mensualidad por mes y sin cobro de comisiones por falta de pago. No se contempla generación de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 18 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

intereses moratorios.

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo correspondiente a la cartera de crédito automotriz de consumo y comercial que estuvo sujeta al apoyo del programa asciende a \$977.

El programa de apoyo concluyó en el mes de julio de 2020 y al 30 de septiembre de 2021, el 81% de los clientes de cartera automotriz que gozaron de este beneficio ya han pagado de manera regular. Por lo tanto, se les considera reestructuras vigentes debido a que ya presentaron pago sostenido. Por los clientes que no regresaron al pago, estos ya se encuentran en cartera de crédito vencida.

En la determinación de los saldos de la cartera de crédito automotriz sin la aplicación de los CCE para los créditos que no presentaron pago sostenido una vez concluido el periodo de prórroga pero que han presentado pagos regulares, las mensualidades aplazadas se consideraron como impagos para determinar su clasificación como cartera vigente/vencida, así como para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios y para la revelación fueron consideradas como reestructuras vencidas.

Los importes que se hubieran registrado y presentado en el balance general como en el estado de resultados, de no haberse aplicado los CCE al 30 de septiembre de 2021, se muestran a continuación:

Rubro	Saldo con CCE	Situación Actual	Saldo sin CCE
-------	---------------	------------------	---------------

Balance-

Cartera vigente	\$31,415	\$31,412	\$(3)
-----------------	----------	----------	-------

Cartera vencida	395	398	3
-----------------	-----	-----	---

Reserva de riesgo	(731)	(731)	-
-------------------	-------	-------	---

	\$31,079	\$31,079	\$-
--	----------	----------	-----

Capital contable	\$6,305	\$6,305	\$-
------------------	---------	---------	-----

Resultados-

Ingresos por intereses	\$3,084	\$3,084	\$-
------------------------	---------	---------	-----

Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$(219)	\$(219)	\$-
--	---------	---------	-----

Impuesto a la utilidad - neto	\$(182)	\$(182)	\$-
-------------------------------	---------	---------	-----

Resultado neto	\$646	\$646	\$-
----------------	-------	-------	-----

7. Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios resultado de la calificación de la cartera al 30 de septiembre de 2021 y 2020, registradas en el mismo año, se integran como sigue:

2021	2020
------	------

Grado de riesgo del crédito	Clasificación de la cartera por grado de riesgo	Monto de la
-----------------------------	---	-------------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

estimación registrada	Clasificación de la cartera por grado de riesgo	Monto de reserva registrada
-----------------------	---	-----------------------------

A	\$28,685	\$224\$26,056\$215
---	----------	--------------------

B	2,145	732,344
---	-------	---------

C	361	325
---	-----	-----

D	187	452
---	-----	-----

E	432	357
---	-----	-----

Cartera base de calificación	31,810	29,757
------------------------------	--------	--------

Estimación preventiva para riesgos crediticios registrada	\$731	\$869
---	-------	-------

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

2021	Cartera vigente	Cartera vencida	Estimación asignada
------	-----------------	-----------------	---------------------

Créditos comerciales	\$4,357	\$30\$79
----------------------	---------	----------

Créditos al consumo	27,058	365
---------------------	--------	-----

Total	\$31,415	\$395\$731
-------	----------	------------

2020	Cartera vigente	Cartera vencida	Estimación asignada
------	-----------------	-----------------	---------------------

Créditos comerciales	\$5,970	\$52\$107
----------------------	---------	-----------

Créditos al consumo	23,256	479
---------------------	--------	-----

Total	\$29,226	\$531\$869
-------	----------	------------

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantenía una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al 184.96% y 163.83% de la cartera vencida, respectivamente.

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

2021	2020
------	------

Saldo inicial	\$778\$914
---------------	------------

Aumento (disminución) a la estimación preventiva por:	
---	--

Creación de reserva por calificación de cartera	316
---	-----

Reservas canceladas por liquidación de créditos (63) (43)	
---	--

Aplicaciones (300) (368)	
--------------------------	--

Saldo final	\$731\$869
-------------	------------

Durante los ejercicios de 2021 y 2020, la Administración de la Sociedad aplicó contra la estimación preventiva para riesgos crediticios un importe de \$300 y \$368, respectivamente, de cartera crediticia clasificada como vencida.

Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre, la estimación preventiva para riesgos crediticios del estado de resultados se integra como sigue:

2021	2020
------	------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Constitución de nuevas reservas\$316\$	366
Reservas canceladas por liquidación de créditos(63)	(43)
Recuperaciones de créditos previamente castigados(34)	(22)

Saldo final\$219\$301

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

8.Otras cuentas por cobrar, neto

Al 30 de septiembre se integra como sigue:

20212020

Otros deudores\$87\$97	
Saldos por cobrar a partes relacionadas (Nota 20)7826	
165123	

Estimación de cuentas incobrables(17) (7)

\$148\$116

Al 30 de septiembre, la estimación de cuentas incobrables se integra como sigue:

20212020

Saldo inicial\$9\$9	
Aumento (disminución) a la estimación de otras cuentas por cobrar	
Creación de la estimación167	
Cancelación de la estimación(8) (9)	
Aplicación de la estimación-	-

Saldo final\$17\$7

9.Bienes adjudicados, neto

Al 30 de septiembre se integra como sigue:

20212020

Autos\$5\$34	
Motos	-
534	-

Estimación para bienes adjudicados - (2)

\$5\$32

10.Mobiliario y equipo, neto

Al 30 de septiembre se integran como sigue:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2021.

Costo de adquisición Depreciación acumulada Valor neto en libros

Mejoras a locales arrendados \$40\$ (37) \$3

Equipo de cómputo 72 (52) 20

Mobiliario y equipo de oficinas 13 (10) 3

Equipo de transporte terrestre 1 (1) -

Saldos al 30 de septiembre de 2021 \$126\$ (100) \$26

2020

Costo de adquisición Depreciación acumulada Valor neto en libros

Mejoras a locales arrendados \$40\$ (37) \$3

Equipo de cómputo 54 (43) 11

Mobiliario y equipo de oficinas 13 (9) 4

Equipo de transporte terrestre 2 (2) -

Saldos al 30 de septiembre de 2020 \$109\$ (91) \$18

Los movimientos en el mobiliario y equipo son como sigue:

Mejoras a locales arrendados Equipo

de cómputo Mobiliario y equipo de oficinas Equipo de transporte terrestre

Costo de adquisición:

Saldos al 1 de enero de 2020 \$39\$ 51 \$11\$ 4

Adiciones 132

Disposiciones - - - (2)

Saldos al 30 de septiembre de 2020 405 4132

Adiciones 19 - -

Disposiciones - (1) - (1)

-\$40\$ 72 \$13\$ 1

Mejoras a locales arrendados Equipo

de cómputo Mobiliario y equipo de oficinas Equipo de transporte terrestre

Depreciación acumulada:

Saldos al 1 de enero de 2020 \$35\$ 37 \$8\$ 2

Adiciones 272 1

Disposiciones - (1) (1) (1)

Saldos al 30 de septiembre de 2020 374 392

Adiciones 3124 -

Disposiciones (3) (3) (3) (1)

Saldos al 30 de septiembre de 2021 \$37\$ 52 \$10\$ 1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Mobiliario y equipo neto al 30 de septiembre de 2020\$3\$11\$4\$ -

Mobiliario y equipo neto al 30 de septiembre de 2021\$3\$20\$3\$ -

Los porcentajes de depreciación y vidas útiles son los siguientes:

Porcentaje de depreciaciónVidas útiles

Mejoras a locales arrendados13%7.6 años

Equipo de cómputo 33.3%3 años

Mobiliario y equipo de oficinas10%10 años

Equipo de transporte terrestre25%4 años

11.Otros activos

Al 30 de septiembre se integran como sigue:

20212020

Otros activos:

Comisiones por amortizar netos (1)\$777\$639

Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito netos (2) (274) (347)

Pagos anticipados 4752

Intangibles (licencias de software y otros activos)7668

Otros gastos amortizables3025

656437

Amortización acumulada de intangibles(68) (59)

\$588\$378

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

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

Intangibles (licencias de software y otros activos)

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

Licencias de softwareOtros activos

SalDOS al 1 de enero de 2020\$28\$37

Adiciones23

Disposiciones (1) (1)

SalDOS al 30 de septiembre de 20202939

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Adiciones17

Disposiciones - -

Saldos al 30 de septiembre de 2021\$30\$46

12.Posición en moneda extranjera

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

20212020

Dólares americanos:

Fondo fijo - -

Equivalente en moneda nacional\$-\$ -

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se tienen 632 dólares y el tipo de cambio utilizado fue de \$20.4977 y \$21.1440, por dólar americano, respectivamente.

20212020

Euros:

Fondo fijo - -

Equivalente en moneda nacional\$-\$ -

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se tienen 545 euros y el tipo de cambio utilizado fue de 23.5675 \$ y \$26.2711, por euro, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantiene posiciones en otras monedas extranjeras las cuales ascienden a \$13 y \$27, respectivamente.

13.Pasivos bursátiles

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

"El monto autorizado por el programa es de hasta \$10,000,000 con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el mismo".

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

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

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

Con fecha 31 de enero de 2020, mediante el oficio No 153/12079/2020, la Comisión

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

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

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

2021

Clave de pizarra Fecha de inscripción Fecha de vencimiento Tasa Importe

CETEM 1922-mar-201918-mar-2022TIE + 37 bps1,400
 CETEM 19-222-mar-201917-mar-2023Fix 9.00%1,300
 CETEM 19-222-mar-201915-mar-2024Fix 9.00%1,300
 CETEM 19-320-sep-201919-sep-2022TIE + 35 bps1,300
 CETEM 19-420-sep-201919-sep-2022Fix 7.77%1,700
 CETEM 2117-may-202130-oct-2023TIE + 28 bps2,000
 CETEM 21-217-may-202130-nov-2023Fix 6.05%2,000
 CETEM 21-324-sep-202120-sep-2024TIE + 18 bps984
 CETEM 21-424-sep-202118-sep-2026Fix 7.50%1,016
 CETEM 0022104-mar-202103-mar-2022TIE+ 35 bps 347
 CETEM 0042118-mar-202117-mar-2022TIE + 37 bps 337
 CETEM 0062108-abr-202107-abr-2022TIE + 22 bps 46
 CETEM 0112109-sep-202107-oct-2021Fix 4.61% bps 100
 CETEM 0122123-sep-202121-oct-2021Fix 4.73% bps 100
 Intereses devengados no pagados 71

\$14,001

2020

Clave de pizarra Fecha de inscripción Fecha de vencimiento Tasa Importe

BNPPPF 17-213-Oct-201709-Oct-2020TIE+ 44 bps2,754
 BNPPPF 1812-Abr-201808-abr-2021TIE+ 34 bps2,446
 BNPPPF 18-228-Sep-201824-Sep-2021TIE+ 35 bps1,500
 BNPPPF 1922-mar-1918-mar-22TIE+ 37 bps1,400
 BNPPPF 19-222-mar-1915-mar-24Fix 9.00%2,600
 BNPPPF 19-320-sep-1919-sep-22TIE+ 35 bps1,300
 BNPPPF 19-420-sep-1919-sep-22Fix 7.77%1,700
 Intereses devengados no pagados

32

\$13,732

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 25 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

14. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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 13. El objetivo dichos instrumentos es cubrir la fluctuación de tasas variables ya que a través de los mismos paga importes calculados con base a tasas de interés fijas y recibe importes calculados con base a tasas de interés variables.

Al 30 de septiembre los instrumentos contratados son los siguientes:

20212021

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

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETELEM	19400,000	29-jun-2020	18-mar-2022	4.890%	5.107%
1,603						

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSCETELEM	19-31,300,000	29-jun-2020	19-sep-2022	4.890%	4.883%
16,203						

\$17,806

2020

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

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSNPPF	17-2750,000	22-Dic-2017	09-Oct-2020	8.420%	5.535%
(1,904)						

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSNPPF	17-22,000,000	30-Nov-2017	09-Oct-2020	7.875%	5.575%
(4,179)						

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSNPPF	18150,000	28-Dic-2018	17-Dic-2020	9.200%	5.115%
(1,487)						

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSNPPF	18-2100,000	28-Dic-2018	24-Sep-2021	9.195%	5.122%
(4,309)						

BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRSNPPF	19400,000	29-jun-2020	01-jun-2021	4.965%	5.544%
-----------------------------	---------	-----------	-------------	-------------	--------	--------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 26 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(267)

BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBNPPF 19400,00029-jun-202018-mar-20224.890%5.544%

(106)

BNP Paribas, S.A. (Francia) IRSEBNPPF 19-31,300,00029-jun-202019-sep-20224.890%5.137%

(574)

\$ (12,826)

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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.

El resultado por intermediación corresponde al resultado por valuación de derivados de cobertura. Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el resultado por intermediación asciende a (\$5) y (\$33), respectivamente.

15. Préstamos bancarios y de otros organismos

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

2021

Tipo Moneda Fecha de

vencimiento Tasa

promedio Importe

A corto plazo -

Banorte-IXE Línea de crédito Pesos 08-oct-2021 5.16% 1,200

BNP Paribas, S.A. (Francia) Línea de crédito Pesos 13-dic-2021 4.95% 2,750

Banco Santander México, S.A. Línea de crédito Pesos 07-feb-2022 4.78% 1,300

BBVA Bancomer, S.A. Línea de crédito Pesos 10-dic-2021 5.32 800

Intereses devengados por pagar 30

\$6,080

2021

Tipo Moneda Fecha de

vencimiento Tasa

promedio Importe

A largo plazo -

BNP Paribas, S.A. (Francia) Línea de crédito Pesos 10-feb-2026 7.45% 6,050

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Banorte-IXE	Línea de crédito	Pesos	16-dic-2022	25.93%	1,250
7,300					
\$13,380					

2020					
Tipo	Moneda	Fecha de			
vencimiento	Tasa				
promedio	Importe				
A corto plazo -					
Banco del Bajío	Línea de crédito	Pesos	23-abr-2021	17.26%	1,000
Banorte-IXE	Línea de crédito	Pesos	19-mar-2021	17.67%	2,550
BNP Paribas, S.A. (Francia)	Línea de crédito	Pesos	06-oct-2020	7.72%	2,400
Banco Santander México, S.A.	Línea de crédito	Pesos	21-ene-2021	6.50%	600
BBVA Bancomer, S.A.	Línea de crédito	Pesos	27-ago-2021	18.67%	1,255
Intereses devengados por pagar			17		
\$7,822					

2020					
Tipo	Moneda	Fecha de			
vencimiento	Tasa				
promedio	Importe				
A largo plazo -					
BNP Paribas, S.A. (Francia)	Línea de crédito	Pesos	11-abr-2024	6.35%	1,650
Banco Santander México, S.A.	Línea de crédito	Pesos	26-nov-2022	9.92%	2,000
Banorte-IXE	Línea de crédito	Pesos	28-Nov-2022	28.21%	700
4,350					
\$12,172					

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se tenían líneas de crédito disponibles por \$17 y \$13, respectivamente.

16. Cuadro comparativo de vencimientos de los principales activos y pasivos
A continuación, se muestran los plazos de vencimientos de los principales rubros de activos y pasivos al 30 de septiembre de 2021:

Hasta	De 6 meses	De 1 año	Más de	
6 meses	1 año	5 años	5 años	Total
Activos:				
Disponibilidades	\$2,601	\$-	\$-	\$2,601
Cartera de crédito vigente	5,903	4,517	20,429	56,631,415
Derivados	17	---	\$17	
Otras cuentas por cobrar, neto	148	---	148	
Total activos	\$8,669	\$4,517	\$20,429	\$56,634,181

Hasta	De 6 meses	De 1 año	Más de	
6 meses	1 año	5 años	5 años	Total
Pasivos:				
Pasivos bursátiles	\$	2,355	\$	3,046
8,600	\$-	14,001		
Derivados	----			
Préstamos bancarios y de otros organismos	6,080	-7,300	-13,380	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,039	---	1,039	
Total pasivos	9,474		3,046	15,900
-	28,420			
Activos menos pasivos	\$ (805)	\$	1,471	\$ 4,529
\$	566	\$	5,761	

17.Otras cuentas por pagar

Al 30 de septiembre, se integran como sigue:

20212020

Provisiones para obligaciones diversas (a) \$844\$718
 Saldo por pagar a partes relacionadas (Nota 20) 4569
 Cobranza por aplicar 9778
 Impuestos y retenciones por pagar 53-

\$1,039\$865

18.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 (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 existan fondo específico o cualquier derecho de reembolso con el fin de cubrir los beneficios. El interés neto se reconoce dentro del "Resultado integral de financiamiento, neto".

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 periodo, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del periodo.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

Los componentes del pasivo al 30 de septiembre se integran de la siguiente manera:

Prima de Antigüedad	Indemnización Legal antes del Retiro	Indemnización Legal al Retiro
2021	2021	2021
Saldo final del PNBD o (ANBD)*\$	4\$	28\$ 3

(*) Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD)

Al 30 de Septiembre, 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:

20212020

Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	7.30%-%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.50%-%
Tasa de incremento salario mínimo	4.00%-%

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

20212020

PTU diferida activo:	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$75\$-
Mobiliario y equipo	7-
Acreedores diversos	54-
Créditos diferidos	27-
Obligaciones laborales	5-
	168-
PTU diferida (pasivo):	
Pagos anticipados	7-
Derivados con fines de cobertura	1-
Comisiones por amortizar	78-
	86 -

PTU diferida activo	\$82\$ -
---------------------	----------

Estimación para PTU activa	(84) -
----------------------------	--------

PTU diferida pasiva	\$(2)\$ -
---------------------	-----------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

19. Capital contable

El capital social a valor nominal al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se integra como sigue:

Número de acciones Importe

Capital fijo (Clase I):

Serie F77,999\$78

Serie B1-

78,00078

Capital variable (Clase II):

Serie F3,570,4163,570

Total3,648,416\$3,648

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.

20. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

20212020

Activo:

Disponibilidades (Nota 4):

BNP Paribas, S.A. (Francia).\$2,300\$2,050

BNP Paribas, Corporate & Investment Banking (Nueva York)21

\$2,302\$2,051

Cuentas por cobrar (Nota 8):

Cetelem Servicios, S.A. de C.V.49-

Cardif México Seguros, S.A. de C.V. (GAP) 2926

\$78\$26

20212020

Pasivo:

Préstamos bancarios-

BNP Paribas, S.A. (Francia)\$8,828\$4,063

Cuentas por pagar (Nota 17)-

Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (3)\$8\$28

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Leval Developpment, S.A. (Francia) (4)28
BNP Paribas Net limited (5)1-
BNP Paribas Personal Finance S.A. (Francia) (6)26
Cofica Bail (7)53
Findomestic Banca SPA (8)23
BNP Paribas Brasil S.A. (9)95
Effico Iberia S. A.10
BNP Paribas SA (Guarantee) (10)89
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Central Cost) (13)77

\$ 45\$ 69

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

20212020

Intereses devengados (a cargo) a favor-
BNP Paribas, S.A. (Francia) Derivados (14)\$ (6)\$ (7)
BNP Paribas, S.A. (Francia) (1)89
BNP Paribas, S.A. (Francia) (Préstamo Bancario) (2) (419) (184)

\$ (417)\$ (182)

Gastos de administración-
Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (3)\$181\$217
Leval Developpment, S.A. (Francia) (4) 52
BNP Paribas Net Limited (5)15
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Francia) (6)44
Cofica Bail (7)44
Findomestic Banca, S.P.A (8)11
BNP Paribas Brasil 95
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (10)15
BNP Paribas, S.A., (Guarantee) (11)312
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Central Cost) (13)712

\$ 216\$ 267

Comisiones y tarifas cobradas-
Cardif México Seguros Generales, S.A. de C.V. (Cardif) (GAP) (12)\$54\$32
Cardif México Seguros de Vida, S.A. de C.V. (Cardif) (GAP) (12)4640

\$ 100\$ 72

- 1.La Sociedad realiza depósitos bancarios a corto plazo con una tasa de interés fija con BNP Paribas, S.A.
- 2.La Sociedad cuenta con una línea de crédito con BNP Paribas, S.A. (Francia) mediante la cual se realizan disposiciones de fondos a una tasa de interés y fecha de vencimiento acordadas al momento de la disposición.
- 3.La Sociedad tiene celebrado un contrato de prestación de servicios con Cetelem Servicios, S.A. de C.V., a través del cual, esta última proporciona los servicios de personal para el desarrollo de las actividades de la Sociedad. Hasta julio 2021 2021 y por el ejercicio 2020, 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%.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 32 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

11.BNP Paribas SA es garante de todas las líneas de crédito bancarias y del programa de certificados bursátiles autorizado por la 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.

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

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

14.La Sociedad tiene celebrados derivados de cobertura para algunas de sus líneas de crédito.

21.Impuestos a la utilidad

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

Los impuestos a la utilidad se integran como sigue:

20212020

Impuesto a la utilidad causado\$(205)\$(108)

Impuesto a la utilidad diferido22(30)

\$(183)\$(138)

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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

20212020

ISR diferido activo:

Estimación preventiva para riesgos crediticios\$	224\$	270	
Mobiliario y equipo22	17		
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	161		51
Créditos diferidos y cobros anticipados82		102	
Obligaciones laborales 39	0		
Derivados con fines de cobertura-3			
528	443		

ISR diferido (pasivo):

Pagos anticipados2237	
Derivados con fines de cobertura411	
Comisiones por amortizar234183	
260231	

Total ISR diferido activo \$268\$212

Asuntos fiscales

Al 30 de septiembre de 2021 no se conservan pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

22.Margen financiero

Al 30 de septiembre, los principales conceptos que conforman el margen financiero son:
20212020

Ingresos por intereses:

Cartera de crédito al consumo\$	2,468\$	2,310	
Cartera de crédito comercial 315		444	
Comisiones asociadas al otorgamiento del crédito	189		224
Intereses por depósitos a la vista e inversiones en valores111			143
Otros11			
3,0843,122			

Gastos por intereses:

Pasivos bursátiles\$	564\$	840	
Préstamos bancarios y de otros organismos734		758	
Gastos asociados al otorgamiento del crédito	356		317
Comisiones por préstamos recibidos y colocación de deuda75			54
Otros--			
1,7291,969			

Margen financiero\$1,355\$1,153

23.Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Al 30 de septiembre, se integran como sigue:

20212020

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 34 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Comisiones cobradas -
Comisiones por seguros de auto y otros\$326\$303
Comisiones por seguros de vida (1)4640
Comisiones por demora10498
Indemnización cartera contenciosa44

\$480\$445

Comisiones pagadas -
Comisiones bancarias\$15\$24
Comisiones por colocación de seguros246244

\$261\$268

(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 20).

24.Contingencias

Juicios - En el curso normal de sus operaciones, la Sociedad ha sido objeto de algunos juicios, que se espera no tengan un efecto importante en la situación financiera y los resultados de operaciones futuras de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2021, con base en la opinión de sus asesores legales internos y externos, la Sociedad tiene registradas reservas para contingencias por \$22 mil pesos en el rubro de "Acreedores diversos y cuentas por pagar".

25.Información por segmentos

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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.

26.Cuentas de orden

Las cuentas de orden no forman parte integral del balance general y no fueron sujetas de auditoría externa.

Otras cuentas de registro -

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, las otras cuentas de registro presentan un saldo de \$29 y \$38, respectivamente.

27.Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de septiembre, se integran como sigue:

20212020

Utilidad (pérdida) por venta de bienes adjudicados, neta\$ 22\$
(3)
Otros4423

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 35 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Total\$66\$20

28.Administración de riesgos

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

a.Entorno de control

La sociedad se encuadró bajo la hipótesis normativa del artículo 87-C, fracción III, inciso a) de la Ley General de Organizaciones Auxiliares de Crédito como una entidad SA de CV SOFOM ER con vínculos patrimoniales con una institución de crédito desde el 14 de mayo de 2021, a partir de la autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por lo que hace al inicio de operaciones de BNP Paribas México, SA, que obtuvo la autorización para operar en México como Institución de Banca Múltiple. Derivado de este cambio normativo, la Sociedad cuenta con nuevos los Cuerpos de Gobierno para reforzar la organización y la estructura de control, las cuales consisten en un Comité de Administración Integral de Riesgo, el cual sesiona de manera mensual en la Sociedad; un Comité de Auditoría que sesiona de manera trimestral y un Comité de Remuneraciones que sesiona de manera semestral. 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, la cual con su función de gestionar los Riesgos Aplicables a la Sociedad. Los principales riesgos a que se encuentra sujeta la Sociedad son los siguientes:

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

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

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

Se cuenta con un área especializada de atención a clientes y seguimiento, la cual, permite monitorear el cumplimiento y próximos vencimientos de los acreditados, con base en módulos especializados, que, para tal propósito, cuenta el sistema de cartera de crédito. Asimismo, se cuenta con un área de "Recobro" que monitorea y gestiona el cobro

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 36 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de los créditos del primer vencimiento no pagado.

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 Institución, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por dichas entidades.

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 Institución ha emitido instrucciones de pago/entrega irrevocables, 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 categoría o entre distintas categorías de riesgo.

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad cuenta con 5 líneas de crédito en 5 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. Con relación a los certificados bursátiles, la Sociedad realiza emisiones a tasa variable, por las cuales como se menciona en la Nota 14 la Sociedad procura contratar swaps con la con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés cubriendo la fluctuación de tasas variables.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 37 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las Instituciones llevan 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. (Francia) por sus clientes, proveedores, contrapartes, accionistas, empleados, reguladores o cualquier otra persona entidad cuya confianza es necesaria para que el BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Francia) ejecute su negocio.

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 entidad 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.

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

Asimismo, la organización tiene establecido un Plan de Contingencia Informático, el cual permite recuperar y restaurar sus funciones críticas, parcial o totalmente interrumpidas dentro de un tiempo predeterminado después de una interrupción no deseada o ante una eventualidad.

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

b.Prevenición de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo

Las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple deben prevenir, detectar y en su caso reportar oportunamente cualquier operación inusual, relevante o interna preocupante a la Comisión, de conformidad con las Disposiciones emitidas por la SHCP. La Sociedad ha

elaborado y distribuido a los colaboradores un documento con las Políticas y Procedimientos para la identificación y conocimiento de los clientes conforme a lo que dicta la regulación en la materia. Asimismo, cuenta con las Estructuras Internas de cumplimiento apropiadas, de entre las cuales se desprende el órgano denominado Comité de Comunicación y Control, cuya función, conjuntamente con el Área de Cumplimiento, es vigilar la observancia interna de la normatividad sobre prevención de operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo, e informar a las distintas áreas involucradas de la Sociedad cualquier plan de acción de mejora que fortalezca el programa de cumplimiento.

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

29. 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 1º. de abril del 2021, concluyendo la vigencia el 31 de marzo de 2026 y se paga un monto mensual de renta de 46,725 dólares.

30. Nuevos pronunciamientos contables y normativos

Al 31 de diciembre de 2020, el CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad.

Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2020:

Mejoras a las NIF 2021 que generan cambios contables:

Mejoras a las NIF 2021 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la Comisión que entrarán en vigor en 2021 y en periodos posteriores

Tasa de interés efectiva de cartera de crédito - El 13 de marzo de 2020 la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución mediante la cual la aplicación de la tasa de interés efectiva a que se refiere el criterio B-6 "Cartera de Crédito" será de aplicación obligatoria para las instituciones de crédito a partir del 1 de enero de 2022, debiendo reconocer en dicha fecha como una solución práctica el efecto acumulado inicial en el resultado de ejercicios anteriores. Durante el ejercicio

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 39 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de 2021, las instituciones podrán seguir utilizando la tasa de interés contractual en la determinación del costo amortizado. Las instituciones de crédito deberán revelar en notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio de 2022 los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la tasa de interés efectiva.

Estimación preventiva para riesgos crediticios. Mediante resolución modificatoria a las Disposiciones emitida el 13 de marzo de 2020 en el DOF se llevaron a cabo diferentes actualizaciones:

1.Actualización del modelo y parámetros - La Comisión detectó oportunidades de mejora a la metodología vigente con las cuales estima que se obtendrá una mejor estimación de los parámetros de riesgo, debido a que resultaron en una simplificación de los modelos de probabilidad de incumplimiento, eliminando variables redundantes o de acceso limitado y finalmente, incorporando una gradualidad en la estimación de la severidad de la pérdida para los créditos atrasados

Por otro lado, como parte del proceso de actualización continuo de la regulación en materia de calificación de cartera, la Comisión realizó una nueva calibración de las metodologías para el cálculo de reservas con enfoque de pérdida esperada para la cartera comercial.

Las actualizaciones y modificaciones entrarán en vigor el 1 de enero de 2021.

2.Adopción de una Metodología Interna de reservas basada en la NIF C-16 Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar (IFC)" (NIF C-16).

a.Se reforman los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera nacionales e internacionales, lo que permitirá contar con información financiera transparente y comparable con otros países.

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

c.Debido a que la identificación del nivel de deterioro de la cartera crediticia debe darse antes del incumplimiento, tomando en consideración, entre los principales factores, los incrementos significativos en indicadores de riesgo crediticio, la degradación en la calificación externa del instrumento o acreditado, los incrementos significativos de riesgo en otros instrumentos del mismo acreditado, la información de morosidad, los deterioros significativos en indicadores de mercado, los cambios significativos en el valor de las garantías o en los resultados operativos del acreditado, incluso, aquellos del entorno económico, se realizan modificaciones a las disposiciones para permitir incorporar modelos internos, o los basados en la NIF C-16 "Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar (IFC)", para calificar cartera crediticia.

d.Se llevan a cabo adecuaciones a las disposiciones para que la estimación de las pérdidas esperadas se realice por las instituciones de crédito considerando 3 etapas dependiendo del nivel de deterioro crediticio de los activos.

e.Con el objetivo de contribuir a la solvencia, estabilidad y correcto funcionamiento

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 40 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de las instituciones de crédito, al contar con las reservas preventivas por riesgos crediticios y de capitalización consistentes entre sí, en protección de los interés del público ahorrador, se reforman las disposiciones para incorporar las metodologías internas para medir de manera más precisa el riesgo de crédito y por tanto, se establecen los lineamientos mínimos para desarrollo de parámetros y sistemas de calificación, incluyendo la necesidad de definir las etapas de deterioro con criterios mínimos y, de manera indispensable, que las instituciones de crédito hayan sido o vayan ser autorizadas por la Comisión para utilizar modelos internos para el cálculo de los requerimientos de capitalización.

f. Para el caso de utilizar modelos internos, se establece la obligación para las instituciones de crédito de verificar el apego del modelo autorizado por la Comisión, estableciendo los requisitos al efecto necesarios.

En el Diario Oficial de la Federación del 4 de marzo de 2020 mediante Resolución Modificatoria la Comisión estableció la metodología para el reconocimiento las reservas basadas en la NIF C-16.

Como una solución práctica, las instituciones de crédito en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 33 que se modifican, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables derivados de la presente Resolución. En todo caso, las instituciones de crédito deberán revelar en notas a los estados financieros los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros, así como la mecánica de adopción y los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la presente Resolución.

Los estados financieros básicos trimestrales y anuales que sean requeridos a las instituciones, de conformidad con las presentes disposiciones correspondientes al periodo concluido el 30 de septiembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2021.

Los efectos derivados de la aplicación de los criterios de contabilidad modificados, deberán reconocerse haciendo las afectaciones correspondientes en el capital contable dentro del resultado de ejercicios anteriores.

A la entrada en vigor de esta resolución toda referencia al "balance general" o al "estado de resultados" contenida en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, deberá de entenderse que se trata del "estado de situación financiera" y del "estado de resultado integral", respectivamente. En adición a lo anterior, se entenderá por cartera con riesgo de crédito etapa 3 lo que antes se entendía por cartera vencida. Finalmente, las referencias al término títulos conservados a vencimiento, se entenderá que se tratan de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores). Lo anterior en consistencia con los "Criterios de Contabilidad aplicables a las instituciones de crédito", contenidos en el Anexo 33 de dichas disposiciones."

3. Arrendamientos. En el Diario Oficial de la Federación del 4 de marzo de 2020 mediante Resolución Modificatoria la Comisión establece que las instituciones de crédito que actúen como arrendatarias en arrendamientos anteriormente reconocidos como arrendamientos operativos, deberán reconocer inicialmente el pasivo por arrendamiento de conformidad con el inciso a) del párrafo 81.4 de la Norma de Información Financiera Mexicana (NIF) D-5 "Arrendamientos" (NIF D-5), y el activo por derecho de uso, atendiendo a lo dispuesto en el numeral ii), inciso b) del párrafo 81.4 de la NIF D-5.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CETELEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 41 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Para aquellas instituciones de crédito obligadas a determinar y reportar información financiera a su casa matriz, relacionada con la aplicación inicial de la norma de arrendamientos a partir del ejercicio 2019, podrán registrar en los resultados de ejercicios anteriores el diferencial entre el monto determinado y reportado a dicha casa matriz, y el efecto inicial determinado el 1 de enero de 2022 por efectos de la aplicación inicial de la NIF D-5.

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

En el Diario Oficial de la Federación del 4 de marzo de 2020 mediante Resolución Modificatoria la Comisión establece que las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33 que se modifica mediante el presente instrumento, entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

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

Reforma laboral en materia de subcontratación:

En fecha 23 de abril de 2021 el Congreso General de los Estados Unidos Mexicanos a través del Diario Oficial de la Federación emitió un decreto mediante el cual se reforman, adicionan y derogan diversas Disposiciones de la Ley Federal del Trabajo, de la Ley del Seguro Social, de la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, del Código Fiscal de la Federación, de la Ley del Impuesto sobre la Renta y de la Ley del Impuesto al Valor Agregado" (en lo sucesivo la Reforma), entrando en vigor el 24 de abril de 2021 y teniendo la Sociedad hasta el 24 de julio de 2021 para llevar a cabo el proceso de sustitución patronal correspondiente. Hasta antes de la fecha anteriormente mencionada, la Sociedad recibía los servicios necesarios para su operación y administración principalmente mediante un contrato de prestación de servicios profesionales que tiene celebrado con Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (Parte Relacionada) y, derivado de la Reforma, durante los meses de junio y julio de 2021 llevó a cabo el proceso de sustitución patronal correspondiente a los trabajadores que directa o indirectamente prestan sus servicios a la Parte Relacionada contemplado en el artículo 41 de la Ley Federal del Trabajo dando pleno cumplimiento con la Reforma. La sustitución laboral antes mencionada, no generará efectos materiales en la información financiera futura.

31. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros al 30 de Septiembre de 2021 y por el año que terminó en esa fecha, fueron autorizados el 29 de octubre de 2021, por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. Asimismo, están sujetos a la revisión por parte de la Comisión, quien puede decidir su modificación.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 42

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

* * * * *

Instrumentos financieros derivados

Al cierre del tercer trimestre de 2021, el Emisor tenía deuda denominada en tasa variable mayor a un año por \$5,684 millones, y dado que la generación de recursos es primordialmente en tasa fija, en los momentos de emisión de dicha deuda (CETELM19 / CETELM19-3) se tenían contratadas coberturas por \$1,700 millones de pesos. Con las mismas características de plazo, revisión de tasa y nocional.

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

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

i. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Objetivo para celebrar operaciones con derivados e instrumentos utilizados

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

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

Estrategias de cobertura

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

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

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

Mercados de negociación y contrapartes elegibles

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

Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación

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

Principales condiciones o términos de los contratos

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

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

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

Procesos en los niveles de autorización requeridos por tipo de negociación

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

Existencia de un cuarto independiente que revise dichos procesos

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

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación

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

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

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

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

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

El efecto de valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo se registra en el estado de variaciones en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo". Al 30 de septiembre de 2021 la valuación asciende a \$ 13,718.

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

v. Información cuantitativa

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles al 30 de septiembre de 2021

II. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

III. PUNTOS COMPLEMENTARIOS

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

El Emisor confirma que el nivel de cobertura equivalente al 30 de septiembre de 2021 es por un importe de \$1,700 millones.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CETELM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El Emisor confirma que al cierre del 30 de septiembre de 2021 ha vencido un Instrumento Financiero Derivado (IRS) como se muestra a continuación: \$100 millones (24/Sep/ 21). Asimismo, confirma que durante dicho período no cerró posiciones adicionales.

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

El Emisor confirma que al cierre del 30 de septiembre de 2021 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.
