

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	11,029,872,627	10,216,952,663
110000000000			DISPONIBILIDADES	75,986,840	140,169,755
115000000000			Cuentas de margen (derivados)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	0	36,686
	120100000000		Títulos para negociar	0	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	36,686
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
121400000000			DERIVADOS	563	752,159
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	563	752,159
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	10,115,488,366	9,574,014,910
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	10,115,488,366	9,574,014,910
129500000000			Cartera de crédito	10,372,668,203	9,802,861,731
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	10,228,396,949	9,737,619,657
	130100000000		Créditos comerciales	10,227,562,633	9,734,453,524
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	10,219,759,702	9,734,453,524
		130107020000	Entidades financieras	7,802,931	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	834,316	3,166,133
	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	144,271,254	65,242,074
	135051000000		Créditos comerciales	143,356,070	64,797,720
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	143,356,070	64,797,720
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	915,184	444,354
	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	-257,179,837	-228,846,821
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	80,502,669	118,347,937
140000000000			Otras cuentas por cobrar	31,273,641	32,019,681
150000000000			Bienes adjudicados	549,405,006	182,324,136
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	77,191,009	58,757,910
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	18,509,560	18,509,560
190000000000			OTROS ACTIVOS	81,514,973	92,019,929
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	81,514,973	92,019,929
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
200000000000			P A S I V O	9,133,749,961	8,411,795,276
250000000000			PASIVOS BURSÁTILES	527,737,667	1,525,038,553
230000000000			Préstamos interbancarios y de otros organismos	8,421,756,923	6,712,719,843
	230200000000		De corto plazo	3,314,797,989	2,076,350,002
	230300000000		De largo plazo	5,106,958,934	4,636,369,841
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	16,929,509	846,192
	221406000000		Con fines de negociación	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	221407000000		Con fines de cobertura	16,929,509	846,192
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	113,270,116	120,683,379
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	2,790,717	5,109,107
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	87,331,647	91,301,720
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	23,147,752	24,272,552
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	0	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	54,055,746	52,507,309
400000000000			CAPITAL CONTABLE	1,896,122,666	1,805,157,387
450000000000			Participación controladora	1,896,122,666	1,805,157,387
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	1,409,329,143	1,409,329,143
	410100000000		Capital social	1,401,300,095	1,401,300,095
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	8,029,048	8,029,048
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	486,793,523	395,828,244
	420100000000		Reservas de capital	27,992,443	22,102,899
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	367,929,832	256,028,486
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-16,928,946	-94,033
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	0	0
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	107,800,194	117,790,892
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	4,972,664,478	7,291,662,123
710000000000			Avales otorgados	1,239,980,416	1,445,097,300
790000000000			Activos y pasivos contingentes	250,000,000	255,428,784
730000000000			Compromisos crediticios	1,330,048,184	3,442,947,813
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	6,267,227	5,612,597
774000000000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
780000000000			Otras cuentas de registro	2,146,368,651	2,142,575,629

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	1,338,142,690	1,275,078,710
610000000000	Gastos por intereses	1,042,512,914	1,061,159,064
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	Margen financiero	295,629,776	213,919,646
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	55,937,790	22,666,841
670200000000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	239,691,986	191,252,805
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	29,145,996	35,341,687
540000000000	Resultado por intermediación	-1,560,701	8,673,251
590000000000	Resultado por arrendamiento operativo	11,622,970	43,765,617
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-36,881,076	20,683
640000000000	Gastos de administración y promoción	49,730,816	59,956,203
670400000000	Resultado de la operación	133,996,367	148,414,466
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
672500000000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	133,996,367	148,414,466
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	26,196,173	30,623,574
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	0	0
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	107,800,194	117,790,892
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	Resultado neto	107,800,194	117,790,892

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	107,800,194	117,790,892
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	88,259,531	61,922,189
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	6,125,567	8,639,976
	820103600300	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	820103600400	Provisiones	55,937,791	22,666,841
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	26,196,173	30,623,574
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	0
	820103609000	Otros	0	-8,202
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	36,686	79,963,314
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	751,596	21,321,890
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	-569,806,470	381,534,628
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	37,845,267	-17,944,185
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-367,080,870	-162,354,661
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	11,250,992	60,881,661
	820103110000	Cambio en captación tradicional	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,709,037,082	194,863,919
	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)	16,083,316	799,985
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-997,300,886	-978,232,015
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-5,864,828	-96,525,500
	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	0	0
	820103900000	Otros	-95,179,925	-78,069,875
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-64,168,315	-414,047,758
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	144,156,298
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-14,600	-95,178,165
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-14,600	48,978,133
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	300,000,000
	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	300,000,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-64,182,915	-65,069,625
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	140,169,755	205,239,380
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	75,986,840	140,169,755

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

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2020

CLAVE DE COTIZACIÓN: MERCFIN
MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado							Capital contable	
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta por acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado neto
Saldo al inicio del periodo	1,805,157,387	1,401,300,095	0	8,029,048	0	22,102,899	256,028,484	0	-94,031	0	0	0	117,790,892	1,805,157,387
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	5,889,544	-5,889,544	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	117,790,892	0	0	0	0	0	-117,790,892	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	5,889,544	111,901,348	0	0	0	0	0	-117,790,892	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
-Resultado neto	107,800,194	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	107,800,194	107,800,194
-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.	-16,834,915	0	0	0	0	0	0	0	-16,834,915	0	0	0	0	-16,834,915
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	90,965,279	0	0	0	0	0	0	0	-16,834,915	0	0	0	107,800,194	90,965,279
Saldo al final del periodo	1,896,122,666	1,401,300,095	0	8,029,048	0	27,992,443	367,929,832	0	-16,928,946	0	0	0	107,800,194	1,896,122,666

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

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

PAGINA 1 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

1.-COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN 4T 2020.

ACTIVIDAD Y OPERACIONES SOBRESALIENTES DE LA SOCIEDAD.

ACTIVIDAD.

MERCADER FINANCIAL SA DE CV SOFOM ENR, SE CREA EL 13 DE NOVIEMBRE DE 1992 COMO "ARRENDADORA FINANCIERA DINA, S.A. DE C.V." BAJO LA SUPERVISION DE LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CON EL PROPOSITO DE APOYAR A SUS CLIENTES PARA EL OFRECIMIENTO DEL PRODUCTO FINANCIERO CONSISTENTE EN OTORGAR CREDITOS Y ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y PURO ASI COMO OPERACIONES DE FACTORAJE, DANDOLE LA MEJOR OPCION DE ACUERDO CON SUS NECESIDADES, TODO ESTO EN BASE AL SERVICIO Y AL ALTO CONOCIMIENTO EN EL SECTOR DE TRANSPORTE.

CON MÁS DE 27 AÑOS DE EXPERIENCIA, MERCADER ES UNA EMPRESA MEXICANA QUE NACE DE LA NECESIDAD QUE TIENEN LOS TRANSPORTISTAS DE CONTAR CON MEJORES OPCIONES PARA SATISFACER SUS REQUERIMIENTOS DE ADQUISICIÓN DE EQUIPO DE TRANSPORTE, OFRECIENDO SOLUCIONES INTEGRALES DE CRÉDITO, ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE Y OPERATIVO CON LAS CARACTERÍSTICAS QUE CADA UNO DE NUESTROS CLIENTES REQUIERA.

EL ÁREA COMERCIAL DE MERCADER ASESORA A LOS CLIENTES A DISEÑAR UNA SOLUCIÓN DE FINANCIAMIENTO A LA MEDIDA, EN DONDE SE INCLUYE LA RECOMENDACIÓN DEL TIPO DE EQUIPO REQUERIDO CON BASE EN SU NEGOCIO Y OPERACIONES Y EL DISEÑO DEL ESQUEMA DE FINANCIAMIENTO MÁS CONVENIENTE CON BASE EN LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LEGAL DEL CLIENTE.

ASI MISMO, CON FECHA 27 DE FEBRERO DE 2001 SE ACORDO CAMBIAR LA DENOMINACION SOCIAL DE LA COMPAÑÍA PARA QUEDAR COMO ARRENDADORA FINANCIERA DEL TRANSPORTE SA DE CV ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CREDITO MISMO QUE FUE AUTORIZADA POR LA SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO (SCHP), EL 10 DE JULIO DE 2001, MEDIANTE OFICIO NUMERO 366-1-B-3071 723.1/314471.

EL 31 DE MAYO DE 2002 SE ACORDO LLEVAR A CABO LA ESCISION DE ARRENDADORA FINANCIERA SA DE CV; EN DOS ENTIDADES CON PERSONALIDAD JURIDICA DIFERENTE, SUBSISTIENDO LA ARRENDADORA COMO ESCIDENTE Y CREANDO UNA NUEVA SOCIEDAD COMO ESCINDIDA Y APROBADA POR LA SHCP CON FECHA 28 DE NOVIEMBRE DE 2002.

DE FECHA 30 DE ABRIL DE 2004 SE RATIFICA Y APRUEBA OTRA ESCISION SUBSISTIENDO LA ARRENDADORA Y APROBADA POR LA SHCP EL DIA 22 DE NOVIEMBRE DE 2004.

EL 8 DE SEPTIEMBRE DE 2006 LA ARRENDADORA REFORMO SUS ESTATUTOS CON BASE EN EL DECRETO PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACION DEL 18 DE JULIO DE 2006, EN EL CUAL SE AUTORIZA LA CONSTITUCION DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MULTIPLE (SOFOM) , ENTIDADES NO REGULADAS, LAS CUALES PUEDEN INCLUIR EN EL OBJETO SOCIAL, LA REALIZACION HABITUAL Y PROFESIONAL DE OPERACIONES DE CREDITO, ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS Y FACTORAJE FINANCIERO, SIN NECESIDAD DE REQUERIR AUTORIZACION DE LA SHCP, Y QUE A PARTIR DEL 27 DE OCTUBRE DEL 2006 QUEDO SIN EFECTO LA AUTORIZACION QUE OTORGO LA SHCP DE ACUERDO A LA DISPOSICIONES CORRESPONDIENTES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

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

PAGINA 2 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ASI MISMO, EL 14 DE MARZO DE 2011 LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DECIDIO MODIFICAR LA DENOMINACION SOCIAL DE LA ARRENDADORA, POR LO QUE A PARTIR DE ESTA FECHA CAMBIO DE ARRENDADORA FINANCIERA DEL TRANSPORTE SA DE CV SOFOM ENR A MERCADER FINANCIAL SA DE CV SOFOM ENR.

CON FECHA EL 14 DE AGOSTO DE 2012 SE ACORDO LLEVAR UNA FUSION DE MERCADER FINANCIAL SA DE CV SOFOM ENR LA CUAL SURTIO EFECTOS EL 31 DE AGOSTO DE 2012.

EN EL MES DE MARZO DE 2015, LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD LLEVÓ A DISCUSION Y APROBACION EL CAMBIO DE MODALIDAD DE LA SOCIEDAD A UNA "SOFOM ER" SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MULTIPLE, ENTIDAD REGULADA, CON LA CONSECUENTE REFORMA A LOS ESTATUTOS SOCIALES, PARA ADECUARLOS A LA REFORMA FINANCIERA QUE ENTRÓ EN VIGOR A PARTIR DEL 10 DE ENERO DE 2014, EN DONDE ESTABLECE ENTRE OTROS APARTADOS EL QUE LAS SOFOM ENR QUE EMITAN DEUDA DEBERÁN SER ENTIDADES REGULADAS "ER", POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV), EN LA PUBLICACION DEL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACION DEL 12 DE ENERO DE 2015, EL GOBIERNO FEDERAL PUBLICÓ LA REGULACIÓN SECUNDARIA LA CUAL MODIFICÓ LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS SOFOM ENR (CUIFE), EN DONDE MERCADER FINANCIAL SE CONVIRTIÓ EN UNA ENTIDAD REGULADA "ER" POR LA CNBV A PARTIR DE MARZO 2015.

EN EL MES DE DICIEMBRE DEL 2012 SE ACORDO POR ASAMBLEA AUMENTAR SU CAPITAL SOCIAL QUEDANDO A ESTA FECHA EN \$ 167.70 MDP.

EN EL MES DE AGOSTO DE 2013 SE ACORDÓ POR ASAMBLEA AUMENTAR SU CAPITAL SOCIAL POR UN IMPORTE DE \$ 64.00 MDP QUEDANDO CON UN CAPITAL DE \$ 231.7 MDP

DE IGUAL FORMA EN EL MES DE DICIEMBRE DE 2013 LA EMPRESA NUEVAMENTE ACORDÓ AUMENTAR SU CAPITAL POR UN IMPORTE DE \$ 16.75 MDP QUEDANDO CON UN CAPITAL SOCIAL DE \$ 248.46 MDP.

EN EL MES DE ABRIL DE 2014 Y DE ACUERDO CON EL ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DECIDIERON AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN \$ 4.83 MDP QUEDANDO AL FINAL CON CAPITAL SOCIAL DE \$ 253.28 MDP

EN EL MES DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE ACUERDO CON EL ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DECIDIERON AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN \$ 167.34 MDP QUEDANDO AL FINAL CON CAPITAL SOCIAL DE \$ 415.79 MDP

EN EL MES DE JUNIO DE 2016 Y DE ACUERDO CON EL ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DECIDIERON AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN \$ 126.00 MDP QUEDANDO AL FINAL CON CAPITAL SOCIAL DE \$ 541.79 MDP

EN EL MES DE OCTUBRE DE 2016 Y DE ACUERDO CON EL ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DECIDIERON AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN \$ 144.40 MDP QUEDANDO AL FINAL CON CAPITAL SOCIAL DE \$ 686.19 MDP

EN EL MES DE MARZO DE 2017 Y DE ACUERDO CON EL ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DECIDIERON AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN \$ 110.05 MDP QUEDANDO AL FINAL CON CAPITAL SOCIAL DE \$ 796.24 MDP

EN EL MES DE ABRIL DE 2017 Y DE ACUERDO CON EL ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DECIDIERON AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN \$ 5.06 MDP QUEDANDO AL FINAL CON CAPITAL SOCIAL DE \$ 801.30 MDP

EN EL MES DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE ACUERDO CON EL ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DECIDIERON AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN \$ 100.00 MDP QUEDANDO AL FINAL CON

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

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

PAGINA 3 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CAPITAL SOCIAL DE \$ 901.30 MDP.

EN EL MES DE ABRIL DE 2018 Y DE ACUERDO CON EL ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DECIDIERON AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN \$ 200.00 MDP QUEDANDO AL FINAL CON CAPITAL SOCIAL DE \$ 1,101.30 MDP

EN EL MES DE MARZO DE 2019 Y DE ACUERDO CON EL ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS SE DECIDIÓ AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN \$ 300.00 MDP QUEDANDO AL FINAL CON CAPITAL SOCIAL DE \$1,401.30 MDP.

ASI MISMO, EN EL MES DE JUNIO DE 2012 MERCADER FINANCIAL SA DE CV SOFOM ENR OBTUVO POR HR RATINGS, LA RATIFICACION DE LA CALIFICACION DE ADMINISTRADOR PRIMARIO DE ACTIVOS HR AP3 Y CALIFICACION A LARGO PLAZO DE HR BBB Y CORTO PLAZO DE HR3, CON PERSPECTIVA POSITIVA.

DE IGUAL FORMA EN EL MES DE OCTUBRE DE 2012 MERCADER FINANCIAL SA DE CV SOFOM ENR OBTUVO LA CALIFICACION POR HR RATING DE CORTO PLAZO DE "HR3" PARA EL PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSATILES DE CORTO PLAZO.

DE IGUAL FORMA EN EL MES DE JUNIO DE 2019 MERCADER FINANCIAL SA DE CV SOFOM ER OBTUVO LA CALIFICACIÓN POR HR RATING DE CORTO PLAZO DE "HR2" PARA EL PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSATILES DE CORTO PLAZO.

ASI MISMO, EN EL MES DE JUNIO DE 2019 HR RATINGS, REVISO A LA ALZA LAS CALIFICACIONES SIGUIENTES QUE SON CALIFICACION DE ADMINISTRADOR PRIMARIO (HR AP2 PERSPECTIVA ESTABLE); Y LA CALIFICACION A LARGO PLAZO (HR A PERSPECTIVA ESTABLE, Y RATIFICA LA CALIFICACION A CORTO PLAZO (HR2 PERSPECTIVA ESTABLE).

ASI MISMO, EN EL MES DE JUNIO DE 2020 HR RATINGS, ACTUALIZO LAS CALIFICACIONES DE LARGO PLAZO (HR COLOCÓ EN OBSERVACIÓN NEGATIVA LA CALIFICACIÓN AAA (E) PARA LA EMISIÓN MERCFB19, ASÍ MISMO RATIFICÓ LA CALIFICACIÓN DE HR AAA (E) CON PRESPECTIVA ESTABLE PARA LAS EMISIONES MERCFB18 Y MERCFB17.

ASI MISMO, EN EL MES DE JULIO DE 2020 HR RATINGS, RATIFICO LA CALIFICACIONDE ADMINISTRADOR PRIMARIO DE (HR AP2 - CON PERSPECTIVA ESTABLE, ASÍ MISMO RATIFICO LA CALIFICACIÓN DE HR2 PARA EL PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO, LOS FACTORES QUE INFLUYERON EN LA CALIFICACIÓN FUERON:

- A.- CONSOLIDACIÓN DE LOS LINEAMIENTOS TECNOLÓGICOS.
- B.- ÍNDICE DE MOROSIDAD SE MANTUVO EN NIVELES DE FORTALEZA RESPECTO A LA INDUSTRIA.
- C.- ROBUSTECIMIENTO DE LA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DE LA EMPRESA
- D.- ADECUADOS PROCESOS DE SEGUIMIENTOS Y COBRANZAS DE LA CARTERA POR PARTE DE LA EMPRESA.
- E.- RESPALDO POR PARTE DE LOS ACCIONISTAS PARA SOPORTAR EL CRECIMIENTO DE LA EMPRESA.
- F.- SANAS BRECHAS DE LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
- G.- AMPLIA DIVERSIDAD EN LAS HERRAMIENTAS DE FONDEO, ENTRE OTRAS.

EN EL MES DE SEPTIEMBRE DE 2018 MERCADER RENOVÓ SU CERTIFICACION DE ISO 9001-2015 POR PARTE DE LA EMPRESA BSI EN LO QUE RESPECTA A SUS PROCESOS DE OPERACIÓN DE TODO EL PRODUCTO QUE OFRECE.

EN EL MES DE NOVIEMBRE DE 2015, SE RATIFICO POR PARTE DE STANDARD & POOR'S LA CALIFICACION DE mxAAA (sf)', ASÍ COMO HR RATINGS DE MEXICO, S.A. DE C.V. RATIFICO SU CALIFICACION DE HR AAA (E) PERSPECTIVA ESTABLE, POR LA SEGUNDA EMISION DE LARGO PLAZO, DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS Y CREDITOS DE MERCADER FINANCIAL (MERCFB 15-2), DE CERTIFICADOS BURSATILES POR UN MONTO HASTA \$ 250.00 MDP

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

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

PAGINA 4 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

- A.- FORTALEZA EN LA EMISION
- B.- FORTALEZA DE LA EMISION AL CONTAR CON AFORO INICIAL DE 1.38x
- C.- LA ESTRUCTURA CONSIDERA LA APLICACIÓN DE TODOS LOS FLUJOS
- D.- LA EMISION CONTARA CON UN CONTRATO DE COBERTURA ANTE ALZAS MAYORES A 6.0% EN LA TIE DE HASTA 28 DIAS
- E.- ALTO CONOCIMIENTO DEL MERCADO
- F.- OPINION LEGAL POR PARTE DEL DESPACHO DE ABOGADOS EXTERNOS
- G.- PRESENCIA DE ADMINISTRADOR MAESTRO

EN EL MES DE SEPTIEMBRE DE 2014 MERCADER CAMBIO SU DOMICILIO FISCAL A LA CALLE PRESIDENTE MASARYK NO. 473, COLONIA POLANCO III SECCIÓN DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO C.P. 11540 MEXICO D.F.

EN EL MES DE NOVIEMBRE DE 2016 MERCADER CAMBIO SU DOMICILIO FISCAL A BOULEVARD PUERTA DE HIERRO No. 5200, INTERIOR L23, COLONIA PUERTA DE HIERRO ZAPOPAN, JALISCO, C.P. 45116.

EN EL MES DE FEBRERO DE 2018 MERCADER CAMBIO SU DOMICILIO FISCAL A LA CALLE PRESIDENTE MASARYK NO. 473, COLONIA POLANCO III SECCIÓN DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO C.P. 11540 CIUDAD DE MEXICO.

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 LA CARTERA AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2020, CUENTA CON 184 CLIENTES, 1,436 OPERACIONES Y SE TIENE PRESENCIA EN 23 ESTADOS DE LA REPUBLICA MEXICANA, REPRESENTANDO UN INCREMENTO NOMINAL DE \$ 569.81 MDP, QUE CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2019 REPRESENTO UN INCREMENTO DE 5.81%.

EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL 2020 Y COMPARANDO CON EL MISMO TRIMESTRE DE 2019 EN LO QUE RESPECTA A LA DEUDA BANCARIA Y DE OTROS ORGANISMO EL INCREMENTO FUE DE \$711,.7 MDP. REPRESENTANDO UN INCREMENTO DE 8.64%.

POR TODO LO ANTERIOR Y DE ACUERDO CON LAS SANAS PRÁCTICAS QUE MERCADER ESTA OPTANDO SE OBSERVA LO SIGUIENTE:

AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2020 EL CAPITAL CONTABLE TIENE UNA POSICIÓN SOLVENTE CON UN INCREMENTO DE 5.04% CON RESPECTO AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2019

DENTRO DE SU ESTRUCTURA INTERNA, MERCADER HA DESARROLLADO E IMPLEMENTADO DIVERSAS POLÍTICAS Y MANUALES DE PROCEDIMIENTOS PARA EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO, DE LOS DIVERSOS PRODUCTOS QUE OFRECE A SUS CLIENTES, ENTRE LOS QUE SE INCLUYEN:

ARRENDAMIENTO FINANCIERO
CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE
CRÉDITO SIMPLE CON INTERÉS Y GARANTÍA PRENDARIA, SIN TRANSMISIÓN DE POSESIÓN
MICROCRÉDITO
FACTORAJE
CRÉDITO REFACCIONARIO
HABILITACIÓN Y AVÍO

LAS OPERACIONES SE CONTRATAN EN MONEDA NACIONAL O EXTRANJERA, SIEMPRE Y CUANDO EL SOLICITANTE REALICE OPERACIONES CON LA DIVISA CON LA QUE SOLICITA EL CRÉDITO, BUSCANDO QUE PREFERENTEMENTE EL FONDEO DE DICHA OPERACIÓN SEA EN LA MISMA MONEDA.

LAS OPERACIONES REALIZADAS POR MERCADER ESTAN REGULADAS POR LA LEY GENERAL DE ORGANIZACIONES Y ACTIVIDADES AUXILIARES DEL CRÉDITO (LGOAAC), POR LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO (LIC), MERCADER EN CUMPLIMIENTO A LAS DISPOSICIONES RELATIVAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

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

PAGINA 5 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

A LA PREVENCIÓN Y DETECCIÓN DE OPERACIONES CON RECURSOS DE PROCEDENCIA ILÍCITA Y FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO, BAJO LA SUPERVISIÓN DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV), ASÍ COMO EL CUMPLIMIENTO QUE ESTABLECE LA LEY DE PROTECCIÓN Y DEFENSA A LOS USUARIOS DE SERVICIOS FINANCIEROS.

MERCADER FINANCIAL, NO TIENE EMPLEADOS LOS SERVICIOS REQUERIDOS PARA LA ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN LOS PROPORCIONA SU PARTE RELACIONADA PASSA ADMINISTRACIÓN Y SERVICIOS, S.A. DE C.V., POR LO QUE MERCADER NO ESTA SUJETA A REQUERIMIENTOS Y OBLIGACIONES DE CARÁCTER LABORAL Y FISCAL.

POLÍTICAS DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA ADMINISTRATIVA, EXTRAJUDICIAL Y JUDICIAL

EL ÁREA DE OPERACIONES (GESTIÓN DE COBRANZA) ES RESPONSABLE DE PLANEAR IMPLEMENTAR Y EJECUTAR LAS ESTRATEGIAS DE RECUPERACIÓN DE CARTERA, APLICABLES A TODOS LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR MERCADER, Y DAR MANTENIMIENTO A LOS DATOS GENERALES DEL CLIENTE (TELÉFONO, DOMICILIO, ETC.), EN CASO DE NO LOCALIZAR AL CLIENTE PODRÁ SOLICITAR APOYO DEL ÁREA DE PROMOCIÓN PARA CONTAR CON LOS NUEVOS DATOS.

TODO ESTO SE ESTA LLEVANDO A CABO A TRAVÉS DE UN CRECIMIENTO SELECTIVO DE CARTERA, UN MARGEN ESTABLE EN UN ENTORNO DE COMPETITIVIDAD, UNA DISCIPLINA RACIONAL EN GASTOS, UNA APUESTA A LA TECNOLOGÍA Y EL SOLIDO POSICIONAMIENTO DE LIQUIDEZ.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MERCADER FINANCIAL S. A. SOFOM ER

COMENTARIOS A LOS RESULTADOS SOBRE LA SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019.

LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE MERCADER FINANCIAL S.A. SOFOM ER (LA COMPAÑÍA) AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, SON COMPARABLES CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPRENDE LA ACTIVIDAD DEL INICIO DEL EJERCICIO A LA FECHA DEL REPORTE.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CUB), A TRAVÉS DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO.

DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS CONTABLES, A FALTA DE UN CRITERIO CONTABLE ESPECÍFICO DE LA CNBV PARA LAS ENTIDADES, SE APLICARÁN LAS BASES PARA LA SUPLETORIEDAD PREVISTAS EN LA NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) A-8, DE ACUERDO AL SIGUIENTE ORDEN : LAS NIF EMITIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA A.C. (CINIF), LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD, IASB); LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD, NIC, (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS, IAS) EMITIDAS POR EL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMMITTEE, IASC); ASÍ COMO LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS (PCGA), APLICABLES EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, TANTO LAS FUENTES OFICIALES (AUTHORITATIVE) COMO LAS FUENTES NO OFICIALES (NONAUTHORITATIVE), CONFORME A LO ESTABLECIDO EN EL TÓPICO 105 DE LA CODIFICACIÓN (CODIFICATION) DEL CONSEJO DE NORMAS DE CONTABILIDAD FINANCIERA (FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD, FASB), O EN CUALQUIER NORMA DE CONTABILIDAD QUE FORME PARTE DE UN CONJUNTO DE NORMAS FORMAL Y RECONOCIDO.

LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES ACLARA QUE NO PROCEDERÁ LA APLICACIÓN DE CRITERIOS DE CONTABILIDAD, NI DE CONCEPTOS DE SUPLETORIEDAD, EN EL CASO DE OPERACIONES QUE POR LEGISLACIÓN EXPRESA NO ESTÉN PERMITIDAS O ESTÉN PROHIBIDAS, O BIEN, NO ESTÉN EXPRESAMENTE AUTORIZADAS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 NO ENTRARON EN VIGOR NUEVAS NIF, MEJORAS A LAS NIF Y CRITERIOS CONTABLES QUE AFECTARAN SIGNIFICATIVAMENTE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA SOCIEDAD.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES PUBLICÓ CON FECHA 27 DE MARZO DE 2020, LOS CRITERIOS CONTABLES ESPECIALES, APLICABLES A INSTITUCIONES DE CRÉDITO, ANTE LA CONTINGENCIA DEL COVID-19, ESTOS CAMBIOS NO AFECTARON SIGNIFICATIVAMENTE LA INOFRMACIÓN FINANCIERA DE LA SOCIEDAD.

DISPONIBILIDADES, INVERSIONES EN VALORES:

LAS DISPONIBILIDADES JUNTO CON LAS INVERSIONES AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 SE SITUAN EN \$75.99 (MDP) LA CUAL COMPARANDO CON EL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, FUE DE \$ 140.20 (MDP), LO QUE REPRESENTA UN DECREMENTO DEL -45.82%, AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2020, ESTE DECREMENTO SE REFLEJA DEBIDO A LOS FONDOS QUE TIENE MERCADER AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

DERIVADOS Y OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, SE SITUAN EN \$ 0.0 MDP, COMPARADO CON EL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, FUE DE \$ 0.75 MDP, LO QUE REPRESENTA UN DECREMENTO DEL -99.9%. ESTE DECREMENTO SE ORIGINA AL EFECTO A LOS RECORTES DE LA TASA DE REFERENCIA.

CARTERA NETA:

EN LO QUE RESPECTA AL PORTAFOLIO DE LA CARTERA AL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019 CON UN INCREMENTO DEL 5.81% AL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 SE SITUA EN \$10,372.67 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019 FUE DE \$ 9,802.86 MDP, ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA COLOCACIÓN DE CARTERA EN EL PERIODO.

CARTERA VENCIDA:

LA CARTERA VENCIDA AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, SE INTEGRA DEL 1.43% DEL PORTAFOLIO TOTAL, LO QUE RATIFICA LOS CRITERIOS PRUDENCIALES EN EL OTORGAMIENTO DE CREDITO Y EN EL SEGUIMIENTO DE LA CARTERA, LO QUE NOS PERMITE MANTENER UN INDICADOR SANO EN COMPARACIÓN AL SECTOR.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS:

EN CUANTO A LAS RESERVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, SE INCREMENTO EN UN 12.38% EN RELACIÓN CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, EQUIVALENTE A UN INCREMENTO TOTAL DE \$ 28.33 MDP, EL INCREMENTO SE ORIGINA DERIVADO DE LA APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA PARA LA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS.

LA METODOLOGÍA QUE SIGUE LA COMPAÑÍA PARA LA DETERMINACIÓN DEL CÁLCULO DE LA RESERVA PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS ES CONFORME A LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO LA (CUB), APLICABLES A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2017, MERCADER ADOPTÓ LA METODOLOGÍA APLICABLE A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO PARA LA DETERMINACIÓN DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIEGOS CREDITOS DE FORMA MENSUAL.

BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, LOS BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION REPRESENTA UN SALDO DE \$ 80.50 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, FUE DE \$ 118.35 MDP, LO QUE REPRESENTA UN DECREMENTO DEL -31.98%, LOS CUALES FORMAN PARTE DE LAS EMISIONES BURSATILES DE MERCADER.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y ACTIVOS:

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, LAS CUENTAS POR COBRAR REPRESENTAN UN DECREMENTO DE \$-0.75 MDP ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LAS APLICACIONES DE LOS SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS, ASÍ COMO LA DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR.

BIENES ADJUDICADOS:

EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 EL RUBRO DE BIENES ADJUDICADOS, MOSTRO MOVIMIENTO EN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

TÉRMINOS NOMINALES UN INCREMENTO DE \$ 367.08 MDP ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA ADJUDICACIÓN DE BIENES, DE DIVERSOS CLIENTES.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO):

EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 EL RUBRO DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO, PRESENTA UN INCREMENTO POR \$ 18.43 MDP, LO CUAL SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA COLOCACIÓN DE CRÉDITOS EN ARRENDAMIENTO OPERATIVO.

PASIVO BURSÁTIL Y PRÉSTAMOS BANCARIOS:

EN LO QUE RESPECTA A LOS PASIVOS DE LA COMPAÑÍA, LOS PASIVOS BURSÁTILES Y PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS AL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, REFLEJAN UN INCREMENTO CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2019 POR \$ 711.74 MDP, LO CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 8.64%, ESTE INCREMENTO SE ORIGINA POR LA COLOCACIÓN DE CRÉDITOS EN EL PERIODO.

LA DEUDA DE LA COMPAÑÍA ESTÁ INTEGRADA POR UNA DEUDA TOTAL DE \$ 8,949.49 MDP CON UNA DEUDA A CORTO PLAZO POR \$ 3,506.19 MDP Y DE LARGO PLAZO POR \$ 5,443.30 MDP EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, DICHA DEUDA TOTAL ESTA REPRESENTADA CON UNA DEUDA BANCARIA Y DE OTROS ORGANISMOS DE \$ 4,705.43 MDP, CON LA BANCA DE DESARROLLO DE \$ 3,716.33 MDP, CON LA BMV DE \$ 527.74 MDP, EN CUANTO A LOS PAGOS DE ESTOS PASIVOS SE HAN REALIZADO EN TIEMPO Y FORMA CON CADA UNO DE LOS FONDEADORES.

MERCADER AL DÍA DE HOY MANTIENE UNA ADECUADA DIVERSIFICACIÓN EN SUS FUENTES DE FONDEO, TANTO EN LA BANCA COMERCIAL NACIONAL Y EXTRANJERA, BANCA DE DESARROLLO Y MERCADO DE VALORES.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR :

AL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, LAS OTRAS CUENTAS POR PAGAR MUESTRA UN DECREMENTO DE \$ -5.86 MDP LA CUAL SE DEBE PRINCIPALMENTE A LAS APLICACIONES DE LOS DEPÓSITOS EN GARANTÍA, LOS IMPUESTOS, LA AMORTIZACIÓN DE COMISIONES Y LA APLICACIÓN DE PAGOS ANTICIPADOS.

RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

LA INFORMACIÓN FINANCIERA INCLUYE CAMBIOS EN LO QUE RESPECTA AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2020 ESTO CON LA FINALIDAD DE HACERLOS COMPARABLES CON EL PERIODO ACTUAL CORRESPONDIENTE AL CUARTO TRIMESTRE 2019.

MARGEN FINANCIERO:

AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 EL MARGEN FINANCIERO REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 38.2% EQUIVALENTE A \$ 81.71 MDP, CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, ESTO SE ORIGINA AL INCREMENTO EN LA COLOCACIÓN DE CRÉDITOS EN EL PERIODO, Y LA DEVENGACIÓN DEL DIFERIMIENTO DE LOS CRÉDITOS A LOS CUALES SE LES APLICÓ EL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MARGEN FINANCIERO AJUSTADO PARA RIESGOS CREDITICIOS.

EN CUANTO A LA ESTIMACIÓN PARA RIESGOS CREDITICIOS DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 SE PRESENTA UN INCREMENTO DE 146.78%, LO ANTERIOR OBEDECE A LOS IMPORTES REQUERIDOS PARA LA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS APLICANDO LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA CNEV.

INGRESOS Y EGRESOS TOTALES.

EN LO QUE RESPECTA AL RUBRO DE COMISIONES PAGADAS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, SE OBSERVA UN DECREMENTO DE \$ -6.19 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, ESTO SE ORIGINA AL DECREMENTO EN LA AMORTIZACIÓN DEL PAGO DE COMISIONES, DE ACUERDO A LAS CONDICIONES POR DISPOSICION DE NUESTRAS FUENTES DE FONDEO.

EN CUANTO A LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, SE OBSERVA UN DECREMENTO DE \$ -10.22 MDP COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, ESTO SE ORIGINA A LA DISMINUCIÓN EN LOS GASTOS DE LA OPERACIÓN QUE HA TENIDO MERCADER.

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, EN EL RUBRO DE RESULTADO DE LA OPERACIÓN, SE OBSERVA UN DECREMENTO DE \$ -14.42 MDP COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, ESTO SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR LA FLUCTUACIÓN CAMBIARIA DEL TRIMESTRE, LA DISMINUCIÓN EN OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO, ASÍ COMO LA DISMINUCIÓN EN EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN.

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, EN EL RUBRO DE IMPUESTOS A LAS UTILIDAD CAUSADO, MERCADER ES GENERADOR DEL PAGO DE IMPUESTOS DE ACUERDO A LAS LEYES VIGENTES GENERANDO UN DECREMENTO DE \$ -4.43 MDP CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, ESTO SE ORIGINA A LA DISMINUCIÓN EN EL RUBRO DE INGRESOS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO Y EL FACTOR DEL COEFICIENTE DE UTILIDAD APLICADO EN EL EJERCICIO 2020.

MERCADER OBTUVO UNA UTILIDAD NETA \$ 107.80 MDP, AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 LA CUAL REPRESENTA UN DECREMENTO DE \$ -9.99 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019, ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS EN EL PERIODOS, LA DISMINUCIÓN DE INGRESOS EN EL RUBRO DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO, Y LAS DISMINUCIÓN EN EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN.

FUENTES DE FONDEOS

AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN PASIVO BANCARIO TOTAL DE \$8,949.49 MDP QUE INCLUYE UN PASIVO BURSÁTIL POR \$ 527.74 MDP, EN LÍNEAS DISPUESTAS, LAS CUALES ESTÁN INTEGRADAS DE LA SIGUIENTE FORMA: 41.5% CON LA BANCA DE DESARROLLO NACIONAL, EL 52.6% CON LA BANCA COMERCIAL NACIONAL Y EXTRANJERA, Y 5.9% PASIVO BURSÁTIL RESPECTIVAMENTE

1. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

• LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN LA LGOAAC Y LAS DISPOSICIONES EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNEV). LAS SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MÚLTIPLE REGULADAS, CON VALORES INSCRITOS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES, DEBEN PREPARAR SUS ESTADOS FINANCIEROS, CON BASE A LOS "CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MÚLTIPLE REGULADAS" ESTABLECIDOS POR LA CNEV, DENTRO DE LAS "DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MÚLTIPLE REGULADAS", QUE A SU VEZ ESTÁN CONTENIDAS EN LAS "DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INTITUTUCIONES DE CRÉDITO", LAS CUALES INCLUYEN REGLAS PARTICULARES DE VALUACIÓN Y PRESENTACIÓN.

A FALTA A FALTA DE UN CRITERIO CONTABLE ESPECÍFICO DE LA CNBV PARA LAS ENTIDADES, SE APLICARÁN LAS BASES PARA LA SUPLETORIEDAD PREVISTAS EN LA NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) A-8, DE ACUERDO AL SIGUIENTE ORDEN : LAS NIF EMITIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA A.C. (CINIF), LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD, IASB); LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD, NIC, (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS, IAS) EMITIDAS POR EL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMMITTEE, IASC); ASÍ COMO LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS (PCGA), APLICABLES EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, TANTO LAS FUENTES OFICIALES (AUTHORITATIVE) COMO LAS FUENTES NO OFICIALES (NONAUTHORITATIVE), CONFORME A LO ESTABLECIDO EN EL TÓPICO 105 DE LA CODIFICACIÓN (CODIFICATION) DEL CONSEJO DE NORMAS DE CONTABILIDAD FINANCIERA (FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD, FASB), O EN CUALQUIER NORMA DE CONTABILIDAD QUE FORME PARTE DE UN CONJUNTO DE NORMAS FORMAL Y RECONOCIDO.

2.PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

CONFORME A LOS LINEAMIENTOS DE LA NIF B-10 "EFECTOS DE LA INFLACIÓN" LA ECONOMÍA MEXICNA SE ENCUENTRA EN UN ENTORNO NO INFLACIONARIO, AL MANTENER UNA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS INFERIOR AL 26% (LÍMITE MÁXIMO PARA DEFINIR QUE UNA ECONOMÍA DEBE CONSIDERARSE COMO NO INFLACIONARIA), POR LO TANTO, A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2008 SE SUSPENDIÓ EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

a) DISPONIBILIDADES

SE REGISTRA A VALOR NOMINAL, LAS DISPONIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO PUBLICADO POR EL BANCO DE MÉXICO AL CIERRE DE MES, LOS RENDIMIENTOS QUE GENERAN SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN, SE INTEGRA PRINCIPALMENTE POR DEPÓSITOS EN CUENTAS DE CHEQUES NACIONALES Y EXTRANJERAS.

b) INVERSIONES EN VALORES

LAS INVERSIONES EN VALORES SE CLASIFICAN DE ACUERDO CON SU INTENCIÓN DE USO EN: TÍTULOS PARA NEGOCIAR (SE TIENEN CON EL OBJETO DE OBTENER GANANCIAS DERIVADAS DE OPERACIONES COMO PARTICIPANTES EN EL MERCADO), DISPONIBLES PARA LA VENTA Y CONSERVADOS A VENCIMIENTO.

LOS TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO SON AQUELLOS TÍTULOS DE DEUDA CON PAGOS DETERMINABLES Y PLAZOS CONOCIDOS, ADQUIRIDOS CON LA INTENCIÓN DE MANTENERLOS AL VENCIMIENTO, LOS CUALES SE REGISTRAN INICIALMENTE A SU COSTO DE ADQUISICIÓN MÁS LOS INTERESES DEVENGADOS. EL DEVENGAMIENTO DE LOS INTERESES SE REGISTRA EN EL ESTADO DE RESULTADOS, CALCULADO CON EL MÉTODO DE EN LÍNEA RECTA, DE ACUERDO CON LA NATURALEZA DEL INSTRUMENTO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

c) OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PARA MITIGAR LOS RIESGOS DERIVADOS DE LOS INCREMENTOS DE LAS TASAS DE INTERES Y LAS VARIACIONES CAMBIARIAS, SE ADQUIEREN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA, TALES COMO OPCIONES DE TASA DE INTERES (CAP's), (SWAP's) Y CONTRATOS ADELANTADOS DE TIPO DE CAMBIO (FORWARD).

LOS INSTRUMENTOS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE, EN EL BALANCE GENERAL COMO ACTIVOS Y/O PASIVOS EN LA FECHA EN QUE CELEBRA EL CONTRATO, SON VALUADOS DE FORMA MENSUAL A SU VALOR RAZONABLE, LOS VALORES RAZONABLES SE DETERMINAN CON BASE EN PRECIOS DE MERCADO RECONOCIDOS, CUANDO NO SE NEGOCIA EN UN MERCADO, SE DETERMINA CON BASE EN TÉCNICAS DE VALUACIÓN ACEPTADAS EN EL SECTOR FINANCIERO, LOS CAMBIOS EN LA VALUACIÓN SE RECONOCEN EN EL CAPITAL CONTABLE.

LA PRIMA PAGADA SE AMORTIZA EN FORMA LINEAL, DE ACUERDO A LA VIGENCIA DE LA COBERTURA.

d) ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS CONSISTE EN ESTABLECER LAS POLÍTICAS DE MEDICIÓN, SEGUIMIENTO Y CONTROL DE LOS RIESGOS QUE SE DESEAN ADMINISTRAR, ANALIZAR Y EVALUAR LOS RIESGOS EXISTENTES, ASÍ COMO EVALUAR LOS RESULTADOS OBTENIDOS Y LA CONEXIÓN CON LOS RIESGOS ASUMIDOS DE ACUERDO AL MANDATO Y OBJETIVO QUE SE TIENE.

LA GESTIÓN DEL RIESGO SE CONSIDERA COMO UN ELEMENTO COMPETITIVO DE CARÁCTER ESTRATÉGICO CON EL OBJETIVO ÚLTIMO DE MAXIMIZAR EL VALOR GENERADO. ESTA GESTIÓN ESTÁ DEFINIDA, EN SENTIDO CONCEPTUAL Y ORGANIZACIONAL, COMO UN TRATAMIENTO INTEGRAL DE LOS DIFERENTES RIESGO (RIESGO DE MERCADO, RIESGO DE LIQUIDEZ, RIESGO DE CRÉDITO, RIESGO OPERATIVO, RIESGO TECNOLÓGICO Y RIESGO LEGAL), ASUMIDOS EN EL DESARROLLO DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS.

e) CARTERA DE CRÉDITO, NETO

LA CARTERA DE CRÉDITO ESTÁ REPRESENTADA POR LOS IMPORTES EFECTIVAMENTE OTORGADOS A LOS ACREDITADOS MÁS LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS MENOS LOS INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO.

LOS CRÉDITOS SE OTORGAN CON BASE EN EL ANÁLISIS SOBRE LA CAPACIDAD DE PAGO DE LOS ACREDITADOS, EL CUAL SE EFECTÚA A TRAVÉS DE UN ESTUDIO BASO EN LA INFORMACIÓN APORTADA POR EL ACREDITADO Y A LA ESTADÍSTICA DE SU HISTORIAL CREDITICIO.

LA CARTERA VIGENTE PRESENTA LOS PRÉSTAMOS QUE ESTÁN AL CORRIENTE, EN EL PAGO DE INTERESES COMO DEL PRINCIPAL DENTRO DE LOS PLAZOS ESTABLECIDOS, INCLUYENDO LOS INTERESES NO COBRADOS.

LA CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA SE INTEGRA POR EL SALDO INSOLUTO TOTAL DEL CRÉDITO, CUANDO SE CUMPLEN LOS SIGUIENTES PLAZOS DE NO HABERSE RECIBIDO EL PAGO DE LOS INTERESES O DE ALGUNA AMORTIZACIÓN DEL CAPITAL:

CRÉDITOS CON PAGO ÚNICO DE PRINCIPAL E INTERESES AL VENCIMIENTO Y PRESENTAN 30 O MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDO.

CRÉDITOS CON PAGO ÚNICO DE PRINCIPAL AL VENCIMIENTO Y PAGOS PERIÓDICOS DE INTERESES, Y PRESENTAN 90 O MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDO EL PAGO DE INTERESES RESPECTIVO, O BIEN 30

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

O MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDO EL PRINCIPAL.

CRÉDITOS CON PAGOS PARCIALES DE PRINCIPAL E INTERESES, Y PRESENTAN 90 DÍAS NATURALES DE VENCIDOS.

LOS INTERESES SE RECONOCEN COMO INGRESOS EN EL MOMENTO EN QUE SE DEVENGAN; SIN EMBARGO, EL RECONOCIMIENTO DE INTERESES SE RECONOCEN EN CUENTAS DE ORDEN EN EL MOMENTO EN QUE LOS CRÉDITOS SE TRASPASAN A CARTERA VENCIDA, LOS CUALES SE RECONOCEN COMO INGRESOS CUANDO SON EFECTIVAMENTE COBRADOS.

LOS CRÉDITOS VENCIDOS EN LOS QUE SE LIQUIDEN EL TOTAL DEL SALDO PENDIENTE DE PAGO, PRINCIPAL E INTERESES, SIENDO CRÉDITOS REESTRUCTURADOS O RENOVADOS UNA VEZ QUE CUMPLEN EL PAGO SOSTENIDO DE 3 MESES, SON TRASPASADOS A CARTERA VIGENTE.

POR LO QUE RESPECTO AL CAPITAL Y A LOS INTERESES ORDINARIOS DEVENGADOS NO COBRADOS CORRESPONDIENTES A CRÉDITOS QUE SE CONSIDEREN COMO CARTERA VENCIDA, SE CREA UNA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS DE ACUERDO A LA APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA CNBV, AL MOMENTO DEL TRASPASO DEL CRÉDITO COMO CARTERA VENCIDA.

LAS COMISIONES POR APERTURA DEL CRÉDITO, SE RECONOCEN COMO UN CRÉDITO DIFERIDO Y SE AMORTIZAN CONTRA EL RESULTADO EN FORMA LINEAL DURANTE LA VIDA DEL CRÉDITO.

LAS OPERACIONES DE CESIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO (BURSATILIZACIÓN DE FINANCIAMIENTO), EL CEDENTE NO TRANSFIERE LA PROPIEDAD DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS, ES DECIR MANTIENE EL RIESGO DIRECTO SOBRE LOS MISMOS, EL CEDENTE MANTIENE EL RIESGO CONSERVANDO EL ACTIVO FINANCIERO (CARTERA DE CRÉDITO) EN EL BALANCE GENERAL, COMO ACTIVO RESTRINGIDO QUE CUMPLE LA FUNCIÓN DE COLATERAL Y SE REGISTRA EL PASIVO CORRESPONDIENTE DE DICHA OPERACIÓN.

f) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2017, DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL DOF DEL 19 DE OCTUBRE DE 2015, MERCADER ADOPTÓ LA METODOLOGÍA DEL CÁLCULO DE RESERVAS DE CONFORMIDAD CON LO SEÑALADO EN LA FRACCIÓN II DEL ARTÍCULO 72 BIS 3 DE LA CUIFE, EL CUAL SE REMITE A LA SECCIÓN PRIMERA, TERCERA Y QUINTA DEL CAPÍTULO V DEL TÍTULO SEGUNDO DE LA CUB.

LA METODOLOGÍA ESTABLECE EL PROCEDIMIENTO ESPECÍFICO PARA DETERMINAR LA ESTIMACIÓN DE LA PÉRDIDA ESPERADA, TOMANDO COMO BASE LA CLASIFICACIÓN DE CRÉDITOS OTORGADOS A PERSONAS FÍSICAS Y MORALES, EL GRADO DE RIESGO, LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA Y LA EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO.

LA CARTERA COMERCIAL SE CALIFICA SEGÚN LOS INGRESOS DE LOS ACREDITADOS, MAYORES DE 14 MILLONES DE UDIS O MENORES A 14 MILLONES DE UDIS, DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN LOS ARTÍCULOS 110 AL 115 DE LA CUB.

A PARTIR DEL 1° DE JUNIO DE 2017, DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EL 6 DE ENERO DE 2017 SE PUBLICÓ EN EL DOF LA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, MEDIANTE LA CUAL SE MODIFICA LA METODOLOGÍA DE ESTIMACIÓN DE RESERVAS PREVENTIVAS Y CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO, CON OBJETO DE TENER UNA ADECUADA COBERTURA DE RIESGO EN LA CARTERA DE CRÉDITOS AL CONSUMO NO REVOLVENTES, MERCADER ADOPTA ESTA RESOLUCIÓN EN LA APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA PARA CRÉDITOS AL CONSUMO NO REVOLVENTE.

LOS INCREMENTOS EN LA ESTIMACIÓN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, CUANDO EXISTE EVIDENCIA SUFICIENTE DE QUE UN CRÉDITO NO SERÁ RECUPERADO, ESTE SE CASTIGA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

DIRECTAMENTE CONTRA LA ESTIMACIÓN, CUALQUIER RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS PREVIAMENTE CANCELADA SE REALIZA AFECTANDO DIRECTAMENTE EN EL RESULTADO EN EL RUBRO DE OTROS INGRESOS.

LA RESERVA SE DETERMINA DE ACUERDO AL GRADO DE RIESGO CONFORME AL ARTÍCULO 129 DE LA CUB, DE ACUERDO A LA SIGUIENTE TABLA.

g) OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

ESTE RUBRO SE INTEGRA PRINCIPALMENTE POR ADEUDOS ORIGINADOS POR SERVICIOS PRESTADOS EN LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA.

PARA LAS CUENTAS POR COBRAR IDENTIFICADAS CON VENCIMIENTOS MAYORES A 90 DÍAS, SE CONSTITUYE UNA ESTIMACIÓN QUE REFLEJE EL GRADO DE RIESGO POR IRRECUPERABILIDAD.

h) BIENES ADJUDICADOS

SE REGISTRAN CONSIDERANDO EL SALDO INSOLUTO DEL CRÉDITO AL MOMENTO DE LA ADJUDICACIÓN. EN CASO DE BAJA DE VALOR SE EVALÚA EL EFECTO CORRESPONDIENTE, CON LA FINALIDAD DE CONSTITUIR TRIMESTRALMENTE PROVISIONES PARA RECONOCER LAS POTENCIALES PÉRDIDAS DE VALOR DE LOS BIENES POR EL PASO DEL TIEMPO.

LAS BAJAS DE VALOR DE LOS BIENES ADJUDICADOS Y LAS PROVISIONES REDUCEN DEL VALOR DE LOS BIENES Y SE RECONOCEN COMO GASTO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

LA DIFERENCIA ENTRE EL PRECIO DE VENTA Y EL VALOR EN LIBROS, NETO DE ESTIMACIONES DE LOS BIENES ADJUDICADOS VENDIDOS SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO COMO OTROS PRODUCTOS U OTROS GASTOS, SEGÚN CORRESPONDA.

i) INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN. HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 SE ACTUALIZABAN MEDIANTE LA APLICACIÓN DE FACTORES DERIVADOS DE LOS CAMBIOS DE LAS UNIDADES DE INVERSIÓN (UDI) EMITIDAS POR EL BANCO DE MÉXICO (BANXICO).

LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE SALDOS MENSUALES INICIALES DE LOS ACTIVOS CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS POR LA ADMINISTRACIÓN.

j) DETERIORO DEL VALOR DE RECUPERACIÓN DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

SE EVALÚAN PERIÓDICAMENTE LOS VALORES DEL INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO PARA DETERMINAR LA EXISTENCIA DE INDICIOS DE QUE DICHS VALORES EXCEDEN SU VALOR DE RECUPERACIÓN. EL VALOR DE RECUPERACIÓN REPRESENTA EL MONTO DE LOS INGRESOS NETOS POTENCIALES QUE SE ESPERA RAZONABLEMENTE OBTENER COMO CONSECUENCIA DE LA UTILIZACIÓN O REALIZACIÓN DE DICHS ACTIVOS.

SI SE DETERMINA QUE LOS VALORES ACTUALIZADOS SON EXCESIVOS, SE REGISTRAN LAS ESTIMACIONES NECESARIAS PARA REDUCIRLOS A SU VALOR DE RECUPERACIÓN. CUANDO SE TIENE LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INTENCIÓN DE VENDER LOS ACTIVOS, ÉSTOS SE PRESENTAN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A SU VALOR CONTABLE O DE REALIZACIÓN, EL MENOR.

k) OTROS ACTIVOS

ESTAN REPRESENTADOS POR LOS GASTOS POR COLOCACIÓN DE DUDA, SEGUROS, SERVICIOS, COMISIONES Y RENTAS, LOS CUALES SE AMORTIZAN EN FORMA LINEAL DE ACUERDO AL PERÍODO QUE CUBRE EL GASTO.

l) PASIVOS BURSÁTILES Y PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

SE CLASIFICAN EN EXIGIBILIDAD INMEDIATA DE CORTO PLAZO Y DE LARGO PLAZO. SE REGISTRAN AL VALOR CONTRACTUAL DE LA OBLIGACIÓN, RECONOCIENDO LOS INTERESES EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

m) OBLIGACIONES DE CARÁCTER LABORAL

NO SE TIENEN EMPLEADOS, LOS SERVICIOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS SON PROPORCIONADOS POR PASSA ADMINISTRACION Y SERVICIOS, S. A. DE C. V., PARTE RELACIONADA.

n) IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD SE DETERMINA CON BASE EN LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES, SE REGISTRA EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA Y SE CALCULAN LOS IMPUESTOS DIFERIDOS DETERMINADOS CON BASE EN EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, EL CUAL CONSISTE EN COMPARAR LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, DE LA CUAL SURGEN DIFERENCIAS TEMPORALES, TANTO DEDUCIBLES COMO ACUMULABLES. A TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES RESULTANTES, INCLUYENDO EL BENEFICIO DE PERDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR, SE LES APLICA LA TASA FISCAL CORRESPONDIENTE Y SE RECONOCE COMO UN ACTIVO O PASIVO DIFERIDO. EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SOLO CUANDO EXISTE LA POSIBILIDAD DE RECUPERARSE.

o) CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS

EN ESTE RUBRO SE REGISTRAN LOS INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADOS DE LAS OPERACIONES DE FACTORAJE FINANCIERO, COMISIONES COBRADAS POR ANTICIPADO, LAS CUALES SE AMORTIZAN EN EL RESULTADO EN FORMA LINEAL DURANTE LA VIDA DEL CRÉDITO.

p) CAPITAL CONTABLE

HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 EL CAPITAL SOCIAL, LOS RESULTADOS ACUMULADOS Y DEL EJERCICIO, SE ACTUALIZABAN POR LOS FACTORES DERIVADOS DE LA UDI, DESDE LA FECHA EN QUE SE REALIZARON LAS APORTACIONES O SE GENERARON LOS RESULTADOS HASTA EL CIERRE DE DICHO EJERCICIO.

q) OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

LAS OPERACIONES REALIZADAS EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO DE LA FECHA EN QUE SE EFECTÚAN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO PUBLICADO POR EL BANCO DE MEXICO, AL CIERRE DEL PERIODO, LAS FLUCTUACIONES EN CAMBIO SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

r) UTILIDAD POR ACCIÓN

LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN RESULTA DE DIVIDIR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN.

s) CONTINGENCIAS

LAS OBLIGACIONES O PÉRDIDAS IMPORTANTES RELACIONADAS CON CONTINGENCIAS SE RECONOCEN CUANDO ES PROBABLE QUE SUS EFECTOS SE MATERIALICEN Y EXISTEN ELEMENTOS RAZONABLES PARA SU CUANTIFICACIÓN. SI NO EXISTEN ESTOS ELEMENTOS RAZONABLES, SE INCLUYE SU REVELACIÓN EN FORMA CUALITATIVA EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS. LOS INGRESOS, UTILIDADES O ACTIVOS CONTINGENTES SE RECONOCEN HASTA EL MOMENTO EN QUE EXISTE CERTEZA PRÁCTICAMENTE ABSOLUTA DE SU REALIZACIÓN.

a) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

EL ESTADO DE RESULTADOS SE PRESENTA TAL COMO LO REQUIEREN LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MÚLTIPLE REGULADAS EN MÉXICO.

LAS NIF REQUIEREN LA PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS CLASIFICANDO LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS EN ORDINARIOS Y NO ORDINARIOS.

3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS NORMATIVOS.

EL 15 DE NOVIEMBRE DE 2018 SE PUBLICO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN "LA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO", EN LA CUAL SE MENCIONA LAS NIF QUE SERÁN ADOPTADAS POR LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2020, ASÍ COMO AQUELLOS CAMBIOS CONTABLES QUE SURJAN DEBERÁN RECONOCERSE RETROSPECTIVAMENTE:

NIF C-16 "DETERIORO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR".

ESTABLECE LOS LINEAMIENTOS CUANDO SE RENEGOCIA LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES O SE MODIFICAN POR ALGUNA OTRA RAZÓN Y LA RENEGOCIACIÓN O MODIFICACIÓN NO CONDUCE A UNA BAJA DEL IFCPI, LA ENTIDAD DEBE CALCULAR EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES RENEGOCIADOS O MODIFICADOS CON BASE EN LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ORIGINAL DEBE COMPARARLOS CON EL VALOR BRUTO ANTERIOR (ANTES DE LA ESTIMACIÓN PARA PCE QUE PUEDA TENER ASIGNADA); POR LA DIFERENCIA ENTRE AMBOS MONTOS DEBE AJUSTARSE EL VALOR DEL IFCPI RECONOCIENDO EL EFECTO EN LA UTILIDAD O PÉRDIDA NETA DEL PERIODO. POSTERIORMENTE, SOBRE LA BASE DEL NUEVO VALOR DEL IFCPI DEBE DETERMINARSE EL INTERÉS EFECTO DEVENGADO EN CADA PERÍODO APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ORIGINAL, LA CUAL SÓLO DEBE AJUSTARSE, EN SU CASO, PARA INCLUIR COMO COSTOS DE TRANSACCIÓN, LOS COSTOS DE LA RENEGOCIACIÓN.

NIF C-19 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR" Y NIF C-20 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR PRINCIPAL E INTERESES".

CUANDO LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR (IFP) Y LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS (IFCP) TIENEN UNA TASA DE INTERÉS QUE SE MODIFICA PERIÓDICAMENTE (MENSUAL, TRIMESTRAL O SEMESTRAL), EL RECÁLCULO PERIÓDICO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES MODIFICARÍA LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA Y, CONSECUENTEMENTE, LA AMORTIZACIÓN DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN; NO OBSTANTE, SE CONSIDERA QUE LOS EFECTOS QUE ESTO PRODUCE EN EL VALOR EN LIBROS DEL IFP NO SON RELEVANTES, POR LO QUE NO SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A.,
SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REQUIERE QUE UNA ENTIDAD LLEVE A CABO DICHO RECÁLCULO EN FORMA PERIÓDICA. POR LO TANTO, LOS EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN TASAS DE INTERÉS DEBEN RECONOCERSE EN LA UTILIDAD O PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO EN EL QUE OCURRE CADA VARIACIÓN Y LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DEBEN SEGUIRSE AMORTIZANDO CON BASE EN LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA INICIAL.

NIF C-4 "IMPUESTO A LA UTILIDAD".

LAS MEJORAS A LA NIF D-4 INCORPORA ORIENTACIÓN SOBRE LA CONTABILIZACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS DE IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS EN AQUELLAS CIRCUNSTANCIAS EN LAS QUE EXISTE INCERTIDUMBRE SOBRE UN TRATAMIENTO FISCAL.

ASÍMISMO, SE ACLARA QUE LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD CORRESPONDIENTES A LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS DEBEN RECONOCERSE EN LAS CUENTAS DE CAPITAL DONDE LA COMPAÑÍA RECONOCIÓ ORIGINALMENTE LAS UTILIDADES DISTRIBUIBLES

NIF D-5 "ARRENDAMIENTOS".

ESTABLECE LA VALUACIÓN INICIAL DEL PASIVO POR ARRENDAMIENTO AL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS POR ARRENDAMIENTO POR EFECTUAR PUEDE REALIZARSE UTILIZANDO LA TASA LIBRE DE RIESGO DETERMINADA CON REFERENCIA AL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO.

EN CASO DE QUE SEA IMPRÁCTICO SEPARAR LOS COMPONENTES QUE NO SON DE ARRENDAMIENTO, EL ARRENDATARIO PUEDE ELEGIR, POR CLASE DE ACTIVO SUBYACENTE, NO SEPARAR LOS COMPONENTES QUE NO SON DE ARRENDAMIENTO DE LOS QUE SÍ LO SON Y, EN SU LUGAR, DEBE RECONOCER CADA COMPONENTE DE ARRENDAMIENTO Y CUALQUIER COMPONENTE ASOCIADO QUE NO SEA DE ARRENDAMIENTO COMO SI SE TRATASE DE UN COMPONENTE DE ARRENDAMIENTO ÚNICO.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTIMA QUE LOS EFECTOS DE LAS NUEVAS NIF Y LAS MEJORAS A LAS NIF NO GENERARÁN EFECTOS IMPORTANTES.

EVENTOS SUBSECUENTES.

EL PASADO 30 DE ENERO DE 2020, LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA SALUD "OMS", ANUNCIÓ UNA EMERGENCIA SANITARIA MUNDIAL, DEBIDO A LA DETECCIÓN DE UNA NUEVA CEPA DE CORONAVIRUS ORIGINADA EN WUHAN, CHINA (BROTE DE COVID-19), Y LOS RIESGOS PARA LA COMUNIDAD INTERNACIONAL POR LA PROPAGACIÓN GLOBAL DEL VIRUS, MÁS ALLÁ DE SU PUNTO DE ORIGEN.

EN MARZO DE 2020, LA OMS CLASIFICÓ EL BROTE DE COVID-19 COMO UNA PANDEMIA, EN FUNCIÓN DEL RÁPIDO AUMENTO EN EL CONTAGIO DE LA EXPOSICIÓN A NIVEL MUNDIAL.

EL IMPACTO TOTAL DEL BROTE DE COVID-19 CONTINÚA EVOLUCIONADO; COMO TAL, ES INCIERTO EN CUANTO A LA MAGNITUD TOTAL QUE TENDRÁ LA PANDEMIA SOBRE LA CONDICIÓN FINANCIERA, DE LIQUIDEZ Y LOS RESULTADOS FUTUROS DE LAS OPERACIONES.

LA ADMINISTRACIÓN ESTÁ Y SE MANTENDRÁ MONITOREANDO ACTIVAMENTE LA SITUACIÓN GLOBAL EN SU CONDICIÓN FINANCIERA, DE LIQUIDEZ, OPERACIONAL, LABORAL Y DE MERCADO, DADA LA EVOLUCIÓN DIARIA DEL BROTE DEL COVID-19 Y LAS ACCIONES GLOBALES PARA FRENAR SU PROPAGACIÓN, NO SE PUEDE ESTIMAR AL MOMENTO LOS EFECTOS SECUNDARIOS QUE DEJARÁ EL BROTE DE COVID-19.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**MERCADER FINANCIAL, S.A., SOFOM,
E.R.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

mERCADER FINANCOAL, S.A. SOFOM E.R. CUENTA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE TASA DE INTERÉS Y TIPO DE CAMBIO.

Valor del activo subyacente / variable de referencia Valor Razonable
 Tipo de Derivado Fines de Cobertura Ncional USD Ncional MXPPRIMA Ncional Trimestre
 actual 4T2020 4T19 Montos de vencimientos por año 4T2020 Montos de vencimientos por
 año 4T19

IR CAPIR CAP 300,000	1,220	300,000	TIIE 28 DIAS	1,309		
IR CAPIR CAP 240,000	-	240,000	TIIE 28 DIAS	-	-	235 1,248
IR CAPIR CAP 500,000	-	500,000	TIIE 28 DIAS	-	4,147	

IR CAPIR CAP 200,000	1,170	200,000	TIIE 28 DIAS			
IR CAPIR CAP 250,000	360	250,000	TIIE 28 DIAS	749	80	
IR CAPIR CAP 450,000	3,310	450,000	TIIE 28 DIAS	800		
IR CAPIR CAP 240,000	3,310	240,000	TIIE 28 DIAS	-	-	2,201
IR CAPIR CAP 500,000	3,310	500,000	TIIE 28 DIAS	-	407	
IR CAPIR CAP 300,000	3,310	300,000	TIIE 28 DIAS	-	1,393	
IR CAPIR CAP 473,750	473,750		TIIE 28 DIAS	-	3	

CTO ADELANTADO CTO ADELANTADO	5,000		TIPO DE CAMBIO	-	-2,965
CTO ADELANTADO CTO ADELANTADO	2,000		TIPO DE CAMBIO	-	-678
CTO ADELANTADO CTO ADELANTADO	5,000		TIPO DE CAMBIO	103	

SWAPSWAP 90,000	TIPO DE CAMBIO	-6,027-344-792	281
SWAPSWAP 160,000	TIPO DE CAMBIO	-10,902-502-1,004	347

-16,930 -94 -1,561 8,673