

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE 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	11,763,848,795	11,029,942,483
110000000000			DISPONIBILIDADES	88,336,125	75,986,840
115000000000			Cuentas de margen (derivados)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	115,843,059	0
	120100000000		Títulos para negociar	0	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	115,843,059	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
121400000000			DERIVADOS	3,132,983	563
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	3,132,983	563
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	11,010,260,450	10,115,488,366
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	11,010,260,450	10,115,488,366
129500000000			Cartera de crédito	11,343,636,642	10,372,668,203
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	11,177,572,524	10,228,396,949
	130100000000		Créditos comerciales	11,176,914,661	10,227,562,633
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	11,172,366,472	10,219,759,702
		130107020000	Entidades financieras	4,548,189	7,802,931
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	657,863	834,316
	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	166,064,118	144,271,254
	135051000000		Créditos comerciales	165,877,107	143,356,071
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	165,877,107	143,356,071
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	187,011	915,183
	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	-333,376,192	-257,179,837
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	29,144,601	80,502,670
140000000000			Otras cuentas por cobrar	195,014,799	28,232,613
150000000000			Bienes adjudicados	103,155,359	549,405,006
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	125,155,118	77,191,009
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	22,701,968	22,701,968
190000000000			OTROS ACTIVOS	71,104,333	80,433,448
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	71,104,333	80,433,448
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
200000000000			P A S I V O	9,739,534,609	9,133,759,323
250000000000			PASIVOS BURSÁTILES	514,559,784	527,737,667
230000000000			Préstamos interbancarios y de otros organismos	9,035,689,369	8,421,756,923
	230200000000		De corto plazo	2,930,059,716	3,314,797,989
	230300000000		De largo plazo	6,105,629,653	5,106,958,934
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	16,929,509
	221406000000		Con fines de negociación	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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	0	16,929,509
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	139,190,239	113,431,919
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	0	2,790,717
	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	26,255,091	87,331,648
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	112,935,148	23,309,554
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	0	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	50,095,217	53,903,305
400000000000			CAPITAL CONTABLE	2,024,314,186	1,896,183,160
450000000000			Participación controladora	2,024,314,186	1,896,183,160
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	614,985,043	486,854,017
	420100000000		Reservas de capital	33,385,348	27,992,444
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	470,395,017	367,932,429
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	3,132,981	-16,928,945
	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	108,071,697	107,858,089
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	5,531,249,776	5,103,572,328
710000000000			Avales otorgados	1,030,584,687	1,239,980,416
790000000000			Activos y pasivos contingentes	250,000,000	250,000,000
730000000000			Compromisos crediticios	2,064,347,714	1,324,480,943
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	9,559,345	6,267,227
774000000000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
780000000000			Otras cuentas de registro	2,176,758,030	2,282,843,742

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2021**

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	1,263,707,476	1,338,142,690
610000000000	Gastos por intereses	946,850,665	1,042,512,914
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	Margen financiero	316,856,811	295,629,776
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	55,943,963	55,937,791
670200000000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	260,912,848	239,691,985
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	28,457,274	29,145,996
540000000000	Resultado por intermediación	-5,461,279	-1,560,700
590000000000	Resultado por arrendamiento operativo	13,503,910	11,622,970
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-43,494,929	-36,881,076
640000000000	Gastos de administración y promoción	56,773,149	49,730,816
670400000000	Resultado de la operación	140,230,127	133,996,367
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
672500000000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	140,230,127	133,996,367
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	32,158,430	26,138,278
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	0	0
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	108,071,697	107,858,089
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	Resultado neto	108,071,697	107,858,089

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	108,071,697	107,858,089
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	98,270,322	92,394,045
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	10,167,929	6,125,567
	820103600300	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	820103600400	Provisiones	55,943,963	55,937,791
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	32,158,430	30,330,687
	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	-115,843,059	36,686
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-3,132,420	751,596
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	-970,968,439	-569,806,470
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	51,358,069	37,845,267
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	446,249,647	-367,080,870
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	-157,456,666	11,184,735
	820103110000	Cambio en captación tradicional	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	613,932,445	1,709,037,082
	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)	-13,807,741	16,083,316
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-13,177,883	-997,300,886
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	21,951,233	-5,856,466
	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	7,138,556	-99,314,439
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	72,585,761	-64,168,315
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	9,956,897	-14,600
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	-70,193,373	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	-60,236,476	-14,600
		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: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE 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	12,349,285	-64,182,915
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	75,986,840	140,169,755
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	88,336,125	75,986,840

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(PESOS)

SIN CONSOLIDAR

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	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Inicio al inicio del periodo	1,896,180,563	1,401,300,095	0	8,029,048	0	27,992,444	367,929,832	0	-16,928,945	0	0	0	107,858,089	1,896,180,563
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	5,392,904	-5,392,904	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	107,858,089	0	0	0	0	0	-107,858,089	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	5,392,904	102,465,185	0	0	0	0	0	-107,858,089	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
-Resultado neto	108,071,697	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	108,071,697	108,071,697
-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.	20,061,926	0	0	0	0	0	0	0	20,061,926	0	0	0	0	20,061,926
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedios 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	128,133,623	0	0	0	0	0	0	0	20,061,926	0	0	0	108,071,697	128,133,623
Inicio al final del periodo	2,024,314,186	1,401,300,095	0	8,029,048	0	33,385,348	470,395,017	0	3,132,981	0	0	0	108,071,697	2,024,314,186

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

COMENTARIOS A LOS RESULTADOS SOBRE LA SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.

LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE MERCADER FINANCIAL S.A. SOFOM ER (LA COMPAÑÍA) AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, SON COMPARABLES CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 ENTRO EN VIGOR LA NIF D-3 OBLIGACIONES LABORALES, PARA LO CUAL MERCADER CUENTA CON SUS CORRESPONDIENTES REGISTROS PATRONALES, ASÍ COMO LA CONTRATACIÓN DE EMPLEADOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 NO ENTRARON EN VIGOR NUEVAS NIF, MEJORAS A LAS NIF Y CRITERIOS CONTABLES QUE AFECTARAN SIGNIFICATIVAMENTE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA SOCIEDAD.

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 INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA SOCIEDAD.

DISPONIBILIDADES, INVERSIONES EN VALORES:

LAS DISPONIBILIDADES JUNTO CON LAS INVERSIONES AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 SE SITUAN EN \$204.18 (MDP) LA CUAL, COMPARANDO CON EL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, FUE DE \$ 75.99 (MDP), LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 168.70%, AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2021, ESTE INCREMENTO SE REFLEJA DEBIDO A LOS FONDOS QUE TIENE MERCADER AL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE.

DERIVADOS Y OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, SE SITUAN EN \$ 3.13 MDP, COMPARADO CON EL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, FUE DE \$ 0.06 MDP, ESTE INCREMENTO SE ORIGINA AL EFECTO EN EL AUMENTO DE LA TASA DE REFERENCIA.

CARTERA NETA:

EN LO QUE RESPECTA AL PORTAFOLIO DE LA CARTERA AL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 CON UN INCREMENTO DEL 9.36% AL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 SE SITUA EN \$11,343.64 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 FUE DE \$10,372.67 MDP, ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA COLOCACIÓN DE CARTERA EN EL PERIODO.

CARTERA VENCIDA:

LA CARTERA VENCIDA AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, SE INTEGRA DEL 1.46% 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 2021, SE INCREMENTO EN UN 29.63% EN RELACIÓN CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, EQUIVALENTE A UN INCREMENTO TOTAL DE \$76.20 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 RIESGOS CREDITOS DE FORMA MENSUAL.

BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, LOS BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION REPRESENTAN UN SALDO DE \$29.14 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, FUE DE \$80.50 MDP, LO QUE REPRESENTA UN DECREMENTO DEL -63.80%, LOS CUALES FORMAN PARTE DE LAS EMISIONES BURSATILES DE MERCADER, ESTE DECREMENTO SE DEBE A LA LIQUIDACIÓN DE LA 4TA EMISIÓN QUE LLEGO A SU TÉRMINO.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y ACTIVOS:

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, LAS CUENTAS POR COBRAR REPRESENTAN UN INCREMENTO DE \$ 166.78 MDP ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LOS SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS, ASÍ COMO EL SALDO DE LAS OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL CIERRE DEL PERIODO.

BIENES ADJUDICADOS:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EL CUARTO DE 2021 EL RUBRO DE BIENES ADJUDICADOS, MOSTRO MOVIMIENTO EN TÉRMINOS NOMINALES UN DECREMENTO DE - \$446.25 MDP ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA COLOCACIÓN Y VENTA DE LOS BIENES, CON DIVERSOS CLIENTES.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) :

EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 EL RUBRO DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO, PRESENTA UN INCREMENTO POR \$ 47.96 MDP, LO CUAL SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA ADQUISICIÓN DE 1 INMUEBLE Y 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 2021, REFLEJAN UN INCREMENTO CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2020 POR \$ 600.75 MDP, LO CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 6.71%, ESTE INCREMENTO SE ORIGINA POR LA COLOCACIÓN DE CRÉDITOS EN EL PERIODO.

LA DEUDA DE LA COMPAÑÍA ESTÁ INTEGRADA POR UNA DEUDA TOTAL DE \$ 9,550.25 MDP CON UNA DEUDA A CORTO PLAZO POR \$ 3,405.57 MDP Y DE LARGO PLAZO POR \$ 6,144.68 MDP EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, DICHA DEUDA TOTAL ESTA REPRESENTADA DE LA SIGUIENTE MANERA; PASIVOS BURSÁTILES POR \$514.56 MDP, BANCA DE DESARROLLO NACIONAL \$3,052.31 MDP, OTROS ORGANISMOS NACIONALES Y EXTRANJEROS \$2,010.13 MDP, Y LA BANCA COMERCIAL NACIONAL Y EXTRANJERA \$3,973.25 MDP.

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 2021, LAS OTRAS CUENTAS POR PAGAR MUESTRA UN INCREMENTO DE \$ 21.95 MDP LA CUAL SE DEBE PRINCIPALMENTE A LAS COMISIONES Y LOS IMPUESTOS DEL PERIODO.

RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

LA INFORMACIÓN FINANCIERA INCLUYE CAMBIOS EN LO QUE RESPECTA AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2021 ESTO CON LA FINALIDAD DE HACERLOS COMPARABLES CON EL PERIODO CORRESPONDIENTE AL CUARTO TRIMESTRE 2020.

MARGEN FINANCIERO:

AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 EL MARGEN FINANCIERO REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 7.18% EQUIVALENTE A \$ 21.23 MDP, CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA AL INCREMENTO EN LA COLOCACIÓN DE CRÉDITOS Y LA DISMINUCIÓN EN EL PAGO DE INTERESES EN EL PERIODO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MARGEN FINANCIERO AJUSTADO PARA RIESGOS CREDITICIOS.

EN CUANTO A LA ESTIMACIÓN PARA RIESGOS CREDITICIOS DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 SE PRESENTA UN INCREMENTO DE 0.01%, LO ANTERIOR OBEDECE A LOS IMPORTES REQUERIDOS PARA LA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS APLICANDO LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA CNBV.

INGRESOS Y EGRESOS TOTALES.

EN LO QUE RESPECTA AL RUBRO DE COMISIONES PAGADAS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, SE OBSERVA UN DECREMENTO DE \$ -0.69 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA AL DECREMENTO EN LA AMORTIZACIÓN DEL PAGO DE COMISIONES, DE ACUERDO A LAS MEJORES CONDICIONES POR DISPOSICION DE NUESTRAS FUENTES DE FONDEO.

EN CUANTO A LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, SE OBSERVA UN INCREMENTO DE \$ 7.04 MDP COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA POR UNA RECUPERACIÓN ECONÓMICA DE LOS SECTORES QUE PARTICIPA MERCADER.

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, EN EL RUBRO DE RESULTADO DE LA OPERACIÓN, SE OBSERVA UN INCREMENTO DE \$ 6.23 MDP, EQUIVALENTE AL 4.65% COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR UNA EFICIENCIA EN EL PAGO DE LOS INTERESES PASIVOS.

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, EN EL RUBRO DE IMPUESTOS A LAS UTILIDAD CAUSADO, MERCADER GENERO UN INCREMENTO DE \$ 6.02 MDP CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA POR UNA MAYOR UTILIDAD DEL PERIODO.

MERCADER OBTUVO UNA UTILIDAD NETA \$ 108.07 MDP, AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 LA CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO DE \$0.214 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A UNA MAYOR UTILIDAD EN EL PERIDO.

FUENTES DE FONDEOS

AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN PASIVO BANCARIO TOTAL DE \$9,550.25 MDP QUE SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA; PASIVOS BURSATILES POR 5.4%, BANCA DE DESARROLLO NACIONAL 32.0%, OTROS ORGANISMOS NACIONALES Y EXTRANJEROS 21.0%, Y LA BANCA COMERCIAL NACIONAL Y EXTRANJERA 41.6% .

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 (CNBV). 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 CNBV, 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 INSTITUCIONES DE CRÉDITO", LAS CUALES INCLUYEN REGLAS PARTICULARES DE VALUACIÓN Y PRESENTACIÓN.

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 MEXICANA 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.

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 7 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 8 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 CONTITUYE 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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 9 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL VALOR CONTRACTUAL DE LA OBLIGACIÓN, RECONOCIENDO LOS INTERESES EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

m) OBLIGACIONES DE CARÁCTER LABORAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 ENTRO EN VIGOR LA NIF D-3 OBLIGACIONES LABORALES, PARA LO CUAL MERCADER CUENTA CON SUS CORRESPONDIENTES REGISTROS PATRONALES, ASÍ COMO LA CONTRATACIÓN DE EMPLEADOS, PARA LA ADMINISTRACIÓN Y ESTA SUJETA A REQUERIMIENTOS Y OBLIGACIONES DE CARÁCTER LABORAL Y FISCAL.

MERCADER CUENTA CON LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ESPECIALIZADOS REQUERIDOS CONFORME A LA LEY FEDERAL DE TRABAJO.

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 LA 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.

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 23 DE ENERO DE 2018, SE PUBLICÓ EN EL DOF LA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA 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, QUE ENTRARÍAN EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2019.

EL 15 DE NOVIEMBRE DE 2018, SE PUBLICÓ TAMBIÉN EN EL DOF NUEVA RESOLUCIÓN MODIFICATORIA, EN EL QUE SE MENCIONA QUE SE AMPLÍA EL PLAZO, CON EL OBJETO DE QUE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO ESTUVIERAN EN POSIBILIDAD DE AJUSTAR SUS SISTEMAS DE INFORMACIÓN CONTABLE, ENTRANDO EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2020.

EL 4 DE NOVIEMBRE DE 2019 MEDIANTE RESOLUCIÓN EN EL DOF, NUEVAMENTE SE AMPLÍA LA ENTRADA EN VIGOR AL 1 DE ENERO DE 2021.

EL 8 DE ABRIL DE 2020, LA CNBV MEDIANTE COMUNICADO DE PRENSA, DIO A CONOCER LA MÁS RECIENTE PRÓRROGA PARA LA ENTRADA EN VIGOR DE LA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, PUBLICADA EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 13 DE MARZO DE 2020, REFERENTE A LA IMPLEMENTACIÓN EN MÉXICO DEL ESTÁNDAR INTERNACIONAL IFRS9, INCLUYÉNDOSE LA IFRS 15 E IFRS 16, ASÍ COMO A LA INCORPORACIÓN DE CIERTAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A.C. (CINIF), A LAS NORMAS APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO. LA NUEVA FECHA DE ENTRADA EN VIGOR ES EL 1° DE ENERO DE 2022.

ASIMISMO, EN DICIEMBRE DE 2020 EL CINIF EMITIÓ EL DOCUMENTO LLAMADO "MEJORAS A LAS NIF 2021", QUE CONTIENE MODIFICACIONES PUNTUALES A ALGUNAS NIF YA EXISTENTES, COMO SE DETALLA A CONTINUACIÓN:

NIF B-11 "DISPOSICIÓN DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y OPERACIONES DISCONTINUADAS". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO. LA FINALIDAD DE ESTA NORMA ES SEPARAR LOS CRITERIOS NORMATIVOS CONTENIDOS EN EL ACTUAL BOLETÍN C-15 DETERIORO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y SU DISPOSICIÓN, SEGREGÁNDOLOS EN DOS NORMAS SEPARADAS, UNA SOBRE LA DISPOSICIÓN DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS Y OTRA SOBRE EL DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN EN UNA NUEVA NIF C15. LA APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE ESTA NIF NO GENERA CAMBIOS CONTABLES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 11 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

NIF B-17 "DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO. ESTABLECE LAS NORMAS DE VALUACIÓN Y REVELACIÓN EN LA DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE, EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL Y POSTERIOR, SI EL VALOR RAZONABLE ES REQUERIDO O PERMITIDO POR OTRAS NIF PARTICULARES. EN SU CASO, LOS CAMBIOS EN VALUACIÓN O REVELACIÓN DEBEN RECONOCERSE EN FORMA PROSPECTIVA.

NIF C-3 "CUENTAS POR COBRAR". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS, SALVO POR LOS EFECTOS DE VALUACIÓN QUE PUEDEN RECONOCERSE PROSPECTIVAMENTE, SI ES IMPRÁCTICO DETERMINAR EL EFECTO EN CADA UNO DE LOS EJERCICIOS ANTERIORES QUE SE PRESENTEN. LAS CUENTAS POR COBRAR QUE SE TRATAN EN ESTA NIF SON LAS QUE NO GENERAN INTERÉS YA SEA IMPLÍCITO O EXPLÍCITO Y SON DE CORTO PLAZO.

NIF C-9 "PROVISIONES, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO. DEJA SIN EFECTO AL BOLETÍN C-9 "PASIVO, PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS". LA APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE ESTA NIF NO GENERA CAMBIOS CONTABLES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NIF C-16 "DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. ESTABLECE LAS NORMAS PARA EL RECONOCIMIENTO CONTABLE DE LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR (IFC); SEÑALA CUÁNDO Y CÓMO DEBE RECONOCERSE UNA PÉRDIDA ESPERADA POR DETERIORO Y ESTABLECE LA METODOLOGÍA PARA SU DETERMINACIÓN.

NIF C-19 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. LA FINALIDAD DE ÉSTA NORMA ES SEPARAR LOS CRITERIOS NORMATIVOS CONTENIDOS EN EL BOLETÍN C-9, DEBIDO A QUE LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS PASIVOS FINANCIEROS Y LOS PASIVOS POR PROVISIONES SON DISTINTAS. LA NORMATIVA REFERENTE A LOS PASIVOS FINANCIEROS SE TRASLADA POR TANTO A LA NIF C-19 Y LA PARTE DE PROVISIONES, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS A LA NUEVA NIF C-9. "PROVISIONES, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS".

NIF C-20 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. SU PRINCIPAL CAMBIO ES LA CLASIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN EL ACTIVO, ADOPTANDO EL CONCEPTO DE MODELO DE NEGOCIO DE LA ADMINISTRACIÓN.

NIF D-1 "INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES". ESTABLECE LAS NORMAS PARA EL RECONOCIMIENTO CONTABLE DE LOS INGRESOS QUE SURGEN DE CONTRATOS CON CLIENTES Y ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. ELIMINA LA APLICACIÓN SUPLETORIA DE LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (NIC) 18 "INGRESOS", LA SIC 31 "INGRESOS-PERMUTAS DE SERVICIOS DE PUBLICIDAD", LA IFRIC 13 "PROGRAMAS DE FIDELIZACIÓN DE CLIENTES", Y LA IFRIC 18 "TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS PROCEDENTES DE CLIENTES". ADICIONALMENTE, ESTA NIF, JUNTO CON LA NIF D-2, DEROGA EL BOLETÍN D 7 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN Y DE FABRICACIÓN DE CIERTOS BIENES DE CAPITAL" Y LA INIF 14 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN, VENTA Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS RELACIONADOS CON BIENES INMUEBLES.

NIF D-2 "COSTOS POR CONTRATOS CON CLIENTES". ESTABLECE LAS NORMAS PARA EL RECONOCIMIENTO CONTABLE DE LOS COSTOS DE VENTAS DE BIENES O DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS. ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 12 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. JUNTO CON LA NIF D-1 "INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES", DEROGA EL BOLETÍN D-7 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN Y DE FABRICACIÓN DE CIERTOS BIENES DE CAPITAL" Y LA INIF 14 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN, VENTA Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS RELACIONADOS CON BIENES INMUEBLES", SALVO EN LO QUE CONCIERNE AL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS EN ESTE TIPO DE CONTRATOS DENTRO DEL ALCANCE DE OTRAS NIF.

NIF D-5 "ARRENDAMIENTOS". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. ESTA NUEVA NORMA DEJA SIN EFECTO AL BOLETÍN D-5 "ARRENDAMIENTOS" Y LA SUPLETORIEDAD DE LA IFRIC 4 "DETERMINACIÓN DE SI UN ACUERDO CONTIENE UN ARRENDAMIENTO".

MEJORAS A LAS NIF 2021. SON EMITIDAS POR EL CINIF COMO PARTE DEL PROCESO DE ACTUALIZACIÓN E INCLUYEN CAMBIOS PUNTUALES EN LAS NIF QUE PUEDEN O NO GENERAR CAMBIOS CONTABLES.

LAS MEJORAS A LAS NIF QUE GENERAN CAMBIOS CONTABLES SON LAS SIGUIENTES:

NIF C-2 "INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS". SE PERMITE HACER UNA ELECCIÓN IRREVOCABLE EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL PARA CIERTAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS NEGOCIABLES DE CAPITAL QUE SEAN NORMALMENTE VALUADOS A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE LA UTILIDAD O PÉRDIDA NETA, PARA QUE LOS CAMBIOS POSTERIORES EN SU VALOR RAZONABLE AFECTEN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

NIF C-19 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR". SE PRECISA LA PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR BAJA DE PASIVOS, DENTRO DE LOS RESULTADOS RELATIVOS A LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN. SE ELIMINAN LOS INTERESES, COMISIONES Y OTRAS PARTIDAS PAGADAS POR ANTICIPADO, DE LOS CONCEPTOS QUE FORMAN PARTE DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN.

NIF C-20 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS". SE PRECISA LA PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE LOS EFECTOS DE LA RENEGOCIACIÓN DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS, DENTRO DE LOS RESULTADOS RELATIVOS A LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN. SE ELIMINAN LOS INTERESES, COMISIONES Y OTRAS PARTIDAS PAGADAS POR ANTICIPADO, DE LOS CONCEPTOS QUE FORMAN PARTE DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN.

NIF D-5 "ARRENDAMIENTOS". SE PRECISAN DIFERENCIAS EN LAS REVELACIONES OBLIGATORIAS DEL GASTO RELACIONADO CON ARRENDAMIENTOS A CORTO PLAZO Y DE BAJO VALOR POR LOS CUALES NO SE HA RECONOCIDO EL ACTIVO POR DERECHO DE USO; CON ESTA MEJORA SE CORRIGEN REFERENCIAS ERRÓNEAS A LAS EXENCIONES DEL PÁRRAFO 20.4. SE ELIMINA LA REVELACIÓN SOBRE PROPIEDADES DE INVERSIÓN, DADO QUE UN ACTIVO POR DERECHO DE USO NO CUMPLE CON LA DEFINICIÓN DE PROPIEDAD DE INVERSIÓN. TRATÁNDOSE DE VENTAS CON ARRENDAMIENTO EN VÍA DE REGRESO, SE REALIZAN ESPECIFICACIONES SOBRE CÓMO DETERMINAR EL PASIVO FINANCIERO POR EL ARRENDAMIENTO Y EL ACTIVO POR DERECHO DE USO, ACTUANDO COMO VENDEDOR-ARRENDATARIO. SE MODIFICA EL PÁRRAFO CORRESPONDIENTE AL ARRENDADOR QUE MENCIONA LOS PAGOS POR ARRENDAMIENTOS QUE DEBEN INCLUIRSE EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE LA INVERSIÓN NETA EN EL ARRENDAMIENTO.

LAS MEJORAS A LAS NIF QUE NO GENERAN CAMBIOS CONTABLES SON MODIFICACIONES RELATIVAS A PRECISIONES, QUE AYUDAN A ESTABLECER UN PLANTEAMIENTO NORMATIVO MÁS CLARO Y COMPENSIBLE Y SON LAS SIGUIENTES:

NIF C-8 "ACTIVOS INTANGIBLES". INTRODUCE EL TÉRMINO: MONTO AMORTIZABLE, PARA REFERIRSE AL COSTO DE ADQUISICIÓN DE UN ACTIVO INTANGIBLE MENOS SU VALOR RESIDUAL Y, EN SU CASO,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 13 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MENOS LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO ACUMULADAS.

GLOSARIO. DERIVADO DE LA EMISIÓN DE NUEVAS NIF Y REVISIÓN DE ALGUNAS NIF YA EMITIDAS, SE MODIFICAN LAS SIGUIENTES DEFINICIONES: AMORTIZACIÓN, DEPRECIACIÓN, INVENTARIO, MONTO AMORTIZABLE, PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA (PCE), TASA DE INTERÉS LIBRE DE RIESGO Y VALOR RESIDUAL (RESCATE, SALVAMENTO O DESECHO).

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.

EL PASADO 27 DE MARZO DEL 2020, LA CNBV EN ATENCIÓN AL ACUERDO POR EL CONSEJO DE LA SUBDIRECCIÓN GENERAL RECONOCE LA EPIDEMIA POR EL VIRUS SARS-COV2 (COVID-19), COMO UNA ENFERMEDAD GRAVE AUTORIZÓ A LA INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y SOFOMES REGULADAS LA APLICACIÓN CON CARÁCTER TEMPORAL LOS CRITERIOS CONTABLES ESPECIAL, RESPECTO DE LOS CRÉDITOS DE LA CARTERA CREDITICIA, PARA LOS CLIENTES QUE SE HAYAN VISTO AFECTADOS POR LAS MEDIDAS TOMADAS PARA EVITAR SU PROPAGACIÓN. ORIGINANDO DIFICULTADES PARA LAS EMPRESAS Y PERSONAS EN EL CUMPLIMIENTO DE SUS COMPROMISOS CREDITICIOS.

MERCADER OTORGÓ A SUS ACREDITADOS EL PROGRAMA DE APOYO DEL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL, EMITIDO POR LA CNBV EL PASADO 27 DE MARZO DE 2020, QUE CONSISTE EN OTORGAR A LOS ACREDITADOS EL DIFERIMIENTO TOTAL O PARCIAL EN LOS PAGOS DE CAPITAL E INTERESES HASTA 6 MESES.

EL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL SE APLICÓ A LOS CRÉDITOS DE LA CARTERA COMERCIAL Y DE CONSUMO CON PAGOS PERIÓDICOS DE CAPITAL E INTERESES Y CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE QUE SE ENCONTRABAN CLASIFICADOS CONTABLEMENTE COMO VIGENTES AL 28 DE FEBRERO DE 2020, LOS PRODUCTOS A LOS CUALES SE APLICÓ EL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL.

ARRENDAMIENTO FINANCIERO
CRÉDITOS REFACCIONARIOS
CRÉDITOS SIMPLES
CRÉDITOS DE CONSUMO

LA APLICACIÓN DE LOS CRITERIOS CONTABLES ESPECIALES EMITIDOS POR LA CNBV PARA QUE LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 14 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INSTITUCIONES DE CRÉDITO LAS SOFOMES REGULADAS NO SE CLASIFIQUEN COMO CRÉDITOS REESTRUCTURADOS Y/O RENOVADOS, NO SE AFECTE EL BURÓ DE CRÉDITO DE LOS CLIENTES Y SEAN CONSIDERADOS COMO VIGENTES DE ACUERDO CON EL CRITERIO B-6 "CARTERA DE CRÉDITO".

DETALLE DEL CAPITAL E INTERÉS DE CADA PRODUCTO INDICANDO LOS MESES DE DIFERIMIENTO APLICANDO EL C.C.E

AL CIERRE DEL 4T2020 MERCADER YA NO CUENTA CON OPERACIONES A LAS CUALES LES APLICÓ EL C.C.E.

AL CIERRE DEL 3T2020 SÓLO 1 CLIENTE CONTINÚA CON LA APLICACIÓN DEL C.C.E. YA QUE SE LE OTORGARON 6 MESES A PARTIR DEL MES DE JUNIO.2020

Datos referentes a Diferimiento de Capital
MESES DE DIFERIMIENTO A. FINANCIEROC. REFACCIONARIOTOTAL CAPITAL
6 8,7938,793
TOTAL08,7938,793

Datos referentes a Diferimiento de Interés
MESES DE DIFERIMIENTO A. FINANCIEROC. REFACCIONARIOTOTAL CAPITAL
6 3,077 3,077
TOTAL03,0773,077

DETALLE DEL PORTAFOLIO TOTAL POR PRODUCTO SEPARANDO EL PORTAFOLIO QUE CONTINÚA CON LA APLICACIÓN DEL C.C.E.

CAPITAL E INTERESES CON APLICACIÓN.

PRODUCTOSep.2020 Portafolio Total Sep.2020 Portafolio SIN Aplicación C.C.E. Sep.2020
Portafolio CON Aplicación C.C.E. Sep.2020 Capital CON Aplicación C.C.E. Sep.2020
Interes CON Aplicación C.C.E.
A. FINANCIERO1,683,4721,279,270404,20200
C. REFACCIONARIO1,567,768951,453616,3158,7933,077
C. SIMPLE6,961,8673,122,8383,839,03000
CONSUMO 1,5251,02150300
FACTORAJE00000
TOTAL10,214,6325,354,5824,860,0508,7933,077

DETALLE DE LAS OPERACIONES Y CLIENTES DEL PORTAFOLIO TOTAL POR PRODUCTO SEPARANDO EL PORTAFOLIO AL QUE CONTINÚA CON LA APLICACIÓN DEL C.C.E.

Operaciones y Clientes - Aplicación C.C.E
PRODUCTOSep.2020 Operaciones Total Sep.2020 Operaciones SIN Aplicación C.C.E. Sep.2020
Operaciones CON Aplicación C.C.E. %
A. FINANCIERO20920900.00%
C. REFACCIONARIO25424680.59%
C. SIMPLE85185100.00%
CONSUMO 414100.00%
FACTORAJE0000.00%
TOTAL1,3551,34780.59%

PRODUCTOSep.2020 Clientes Total Sep.2020 Clientes SIN Aplicación C.C.E. Jun.2020
Clientes CON Aplicación C.C.E. %
A. FINANCIERO575700.00%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 15 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

C. REFACCIONARIO454410.47%
C. SIMPLE696900.00%
CONSUMO 414100.00%
FACTORAJE0000.00%
TOTAL21221110.47%

AL CIERRE DEL 3T2020 LA APLICACIÓN DEL C.C.E. SE ENCONTRABA INTEGRADA DE LA SIGUIENTE FORMA:

Datos referentes a Diferimiento de Capital
MESES DE DIFERIMIENTO A. FINANCIEROC. REFACCIONARIOC. SIMPLETOTAL CAPITAL
22,2363,2538946,392
310,52257,467227,861295,889
468459533,69134,970
6 8,793 8,793
TOTAL13,44270,108262,446346,044

Datos referentes a Diferimiento de Interés
MESES DE DIFERIMIENTO A. FINANCIEROC. REFACCIONARIOC. SIMPLETOTAL CAPITAL
2 1,879 2,923 398 5,202
3 12,867 17,950 99,320 130,153
4 3,387 310 11,384 15,081
6 3,077 3,077
TOTAL18,13424,260111,103153,513

DETALLE DEL PORTAFOLIO TOTAL POR PRODUCTO SEPARANDO EL PORTAFOLIO AL QUE SE LE APLICO EL C.C.E.
CAPITAL E INTERESES CON APLICACIÓN.

PRODUCTOJun.2020 Portafolio Total Jun.2020 Portafolio SIN Aplicación C.C.E. Jun.2020 Portafolio CON Aplicación C.C.E. Jun.2020 Capital CON Aplicación C.C.E. Jun.2020 Interes CON Aplicación C.C.E.
A. FINANCIERO1,755,9961,151,660604,33613,44218,134
C. REFACCIONARIO1,628,951659,574969,37770,10824,260
C. SIMPLE6,825,4042,691,6644,133,740262,446111,103
CONSUMO 1,9931,4375564916
FACTORAJE926926000
TOTAL10,213,2704,505,2615,708,009346,044153,513

DETALLE DE LAS OPERACIONES Y CLIENTES DEL PORTAFOLIO TOTAL POR PRODUCTO SEPARANDO EL PORTAFOLIO AL QUE SE LE APLICÓ EL C.C.E.

Operaciones y Clientes - Aplicación C.C.E
PRODUCTOJun.2020 Operaciones Total Jun.2020 Operaciones SIN Aplicación C.C.E. Jun.2020 Operaciones CON Aplicación C.C.E. %
A. FINANCIERO21510910615.16%
C. REFACCIONARIO2538616723.89%
C. SIMPLE78135742460.66%
CONSUMO 646220.29%
FACTORAJE232300.00%
TOTAL1,336637699100.00%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 16 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PRODUCTO Jun.2020 Clientes Total Jun.2020 Clientes SIN Aplicación C.C.E. Jun.2020
 Clientes CON Aplicación C.C.E. %
 A. FINANCIERO 57223532.11%
 C. REFACCIONARIO 42113128.44%
 C. SIMPLE 68274137.61%
 CONSUMO 646221.83%
 FACTORAJE 101000.00%
 TOTAL 24113210945.23%

DETALLE DE LAS OPERACIONES CON AFECTACIONES DE NO HABERSE APLICACIÓN DEL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL, POR TIPO DE PRODUCTO, ASÍ COMO IMPORTE DE RESERVAS.

AL 30 DE JUNIO EL SALDO DEL PRINCIPAL DE LOS CRÉDITOS QUE SE APLICÓ EL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL ES DE CAPITAL POR \$346,044 MILES DE PESOS, E INTERESES POR \$ 153,513 MILES DE PESOS.

DE NO HABERSE APLICADO EL C.C.E. PROVOCARÍA CONSTITUIR RESERVAS ADICIONALES DE \$ 239,789

3T2020 No aplicación C.C.E. (Provocaría - Rentas en Atraso)

Total Cartera de Crédito Vigente

Crédito Comerciales

Arrendamiento Financiero 1,746,684 (13,442)

Crédito Refaccionario 1,628,951 (70,108)

Crédito Simple 6,825,404 (262,446)

Factoraje Financiero 926

10,201,965 (345,995)

Entidades Financieras

Arrendamiento Financiero 9,312

9,312 -

Crédito Consumo

Créditos Consumo 1,993 (49)

1,993 (49)

TOTAL AL 20 JUN 2020 10,213,270 (346,044)

Cartera de Crédito Vencido

Arrendamiento Financiero 50,275

Crédito Refaccionario 6,287

Crédito Simple 43,090

Créditos Habilitación y Avío 910

Créditos Consumo 426

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA 100,988 -

CARTERA DE CRÉDITO (neto) 10,314,258 (346,044)

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (240,692) (239,782)

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (neto) 10,073,566

LAS AFECTACIONES EN LAS CUENTAS CONTABLES DE NO HABERSE APLICADO EL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL SE INTEGRAN:

Tipo de Cuenta Cuenta NOMBRE DE LA CUENTA DEBE HABER

Resultados 5100 00 00 00 00 Ingresos por Intereses 153,513

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 17 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Resultados 6200 00 00 00 00Estimación preventiva para riesgos crediticios239,782

Balancel390 00 00 00 00Estimación preventiva para riesgos crediticios239,782

239,782 393,295

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

MERCADER DETERMINA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS, EN LOS CRÉDITOS A LOS CUALES SE LES APLICÓ EL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL COMO REESTRUCTURA VIGENTE, UTILIZANDO LA METODOLOGÍA DE PÉRDIDA ESPERADA, MISMA QUE SE ADOPTA A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2017 DE CONFORMIDAD DE LA 15ª RESOLUCIÓN QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS, CASAS DE CAMBIO, UNIONES DE CRÉDITO Y SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MÚLTIPLE REGULADAS (CUIFE), PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 19 DE OCTUBRE DE 2015.

CALIFICA DE MANERA MENSUAL LA CARTERA COMERCIAL Y DE CONSUMO, APEGÁNDOSE A LA SECCIÓN PRIMERA Y TERCERA DEL CAPÍTULO V, DEL TÍTULO II DE LA CIRCULAR ÚNICA DE BANCOS (CUB).

CLASIFICA LA CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL Y DE CONSUMO NO REVOLVENTE POR GRADO DE RIESGO DE CONFORMIDAD CON EL ARTÍCULO 129 CIRCULAR ÚNICA DE BANCOS (CUB), DE ACUERDO CON LO SIGUIENTE:

CALIFICACIÓN POR GRADO DE RIESGO, IMPORTE DE LA CARTERA, ASÍ COMO LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS, DESAGREGADA POR TIPO DE PRODUCTO DE ACUERDO CON LA ESTRATIFICACIÓN CONTENIDA EN LAS METODOLOGÍAS PARA LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA POR GRADO DE RIESGO POR TIPO DE CRÉDITO, CLASIFICADA EN CRÉDITOS CON APLICACIÓN DEL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL (C.C.E), ASÍ COMO LOS CRÉDITOS A LOS CUALES NO SE APLICÓ EL C.C.E

Grado de Riesgo A-1A-2B-1B-2B-3C-1C-2DETOTAL

Créditos NO COVID

Arrendamiento Financiero	275	7,527	1,620	4,240	726	882	428	29,420	3,235	48,352
--------------------------	-----	-------	-------	-------	-----	-----	-----	--------	-------	--------

Arrendamiento Entid. Financieras	51	51								
----------------------------------	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

Créditos Consumo no Revolvente	-	94	1	9	432	536				
--------------------------------	---	----	---	---	-----	-----	--	--	--	--

Créditos Simples	9,576	10,519	6,214	30	2,736	-	34	55,527	3,227	87,862
------------------	-------	--------	-------	----	-------	---	----	--------	-------	--------

Factoraje Financieros	6	6								
-----------------------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

Créditos Habilitación y Avío	-	-	-	-	-	-	-	395	32	427
------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	-----	----	-----

Crédito Refaccionario	187	3,678	1,524	1,270	5,003	424	-	23,464	1,352	36,901
	10,095	21,724	9,358	5,540	8,465	1,400	463	108,815	8,278	174,135

Créditos NO COVID

Arrendamiento Financiero	2,045	1,663	896	1,664	-	-	1,007	84	-	7,357
--------------------------	-------	-------	-----	-------	---	---	-------	----	---	-------

Créditos Consumo no Revolvente	37	37								
--------------------------------	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

Créditos Simples	14,565	15,093	1,810	6,281	3,489	-	-	3,933	-	45,172
------------------	--------	--------	-------	-------	-------	---	---	-------	---	--------

Crédito Refaccionario	2,572	3,988	2,270	1,631	-	-	2,556	974	-	13,991
-----------------------	-------	-------	-------	-------	---	---	-------	-----	---	--------

TOTAL Reservas Créditos APLICACIÓN C.C.E. COVID	19,182	20,744	4,976	9,576	3,489	37				
---	--------	--------	-------	-------	-------	----	--	--	--	--

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 18 / 18

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

3,563 4,991 - 66,556

TOTAL Reservas 29,276 42,467 14,334 15,115 11,955 1,436 4,026 113,805 8,278
240,692

CARTERA POR GRADO DE RIESGO POR TIPO DE CRÉDITO, CLASIFICADA EN CRÉDITOS CON APLICACIÓN DEL CRITERIO CONTABLE ESPECIAL (C.C.E), ASÍ COMO LOS CRÉDITOS A LOS CUALES NO SE APLICÓ EL C.C.E

Créditos NO COVID

Arrendamiento Financiero 54,520 1,044,933 107,082 223,678 33,556 17,502 4,169
104,901 3,235 1,593,576
Arrendamiento Entid. Financieras 10,610 - - - - - - 10,610
Créditos Consumo no Revolvente - - - - 1,369 16 29 448 1,863
Créditos Simples 1,236,445 841,805 368,981 1,497 63,747 - 279 218,774 3,227
2,734,754
Factoraje Financieros 1,062 13 - - - - - - 1,075
Créditos Habilitación y Avío - - - - - - 878 32 910
Crédito Refaccionario 24,391 278,395 94,443 64,352 112,241 6,141 - 84,547
1,351 665,861
1,327,029 2,165,147 570,505 289,527 209,543 25,012 4,465 409,129 8,294
5,008,649

Créditos NO COVID

Arrendamiento Financiero 392,685 136,380 56,464 91,486 - - 7,758 560 -
685,333
Créditos Consumo no Revolvente - - - - 556 - - 556
Créditos Simples 2,204,637 1,403,698 107,005 305,938 103,068 - - 9,393 -
4,133,740
Crédito Refaccionario 394,102 332,792 134,005 81,719 - - 23,874 2,884 -
969,376
TOTAL Reservas Créditos APLICACIÓN C.C.E. COVID 2,991,424 1,872,870 297,474 479,143
103,068 556 31,633 12,837 - 5,789,005

TOTAL Reservas 4,318,453 4,038,016 867,979 768,669 312,612 25,568 36,097
421,966 8,294 10,797,655

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MERCADER FINANCIAL S. A. SOFOM ER

COMENTARIOS A LOS RESULTADOS SOBRE LA SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.

LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE MERCADER FINANCIAL S.A. SOFOM ER (LA COMPAÑÍA) AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, SON COMPARABLES CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 ENTRO EN VIGOR LA NIF D-3 OBLIGACIONES LABORALES, PARA LO CUAL MERCADER CUENTA CON SUS CORRESPONDIENTES REGISTROS PATRONALES, ASÍ COMO LA CONTRATACIÓN DE EMPLEADOS.

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 INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA SOCIEDAD.

DISPONIBILIDADES, INVERSIONES EN VALORES:

LAS DISPONIBILIDADES JUNTO CON LAS INVERSIONES AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 SE SITUAN EN \$204.18 (MDP) LA CUAL, COMPARANDO CON EL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, FUE DE \$ 75.99 (MDP), LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 168.70%, AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2021, ESTE INCREMENTO SE REFLEJA DEBIDO A LOS FONDOS QUE TIENE MERCADER AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE.

DERIVADOS Y OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, SE SITUAN EN \$ 3.13 MDP, COMPARADO CON EL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, FUE DE \$ 0.0006 MDP, ESTE INCREMENTO SE ORIGINA AL EFECTO EN EL AUMENTO DE LA TASA DE REFERENCIA.

CARTERA NETA:

EN LO QUE RESPECTA AL PORTAFOLIO DE LA CARTERA AL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 CON UN INCREMENTO DEL 9.36% AL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 SE SITUA EN \$11,343.64 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 FUE DE \$10,372.67 MDP, ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA COLOCACIÓN DE CARTERA EN EL PERIODO. CARTERA VENCIDA:

LA CARTERA VENCIDA AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, REPRESENTA EL 1.46% 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 2021, SE INCREMENTO EN UN 29.63% EN RELACIÓN CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, EQUIVALENTE A UN INCREMENTO TOTAL DE \$76.20 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 RIESGOS CREDITOS DE FORMA MENSUAL.

BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, LOS BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION REPRESENTAN UN SALDO DE \$29.14 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, FUE DE \$80.50 MDP, LO QUE REPRESENTA UN DECREMENTO DEL -63.80%, LOS CUALES FORMAN PARTE DE LAS EMISIONES BURSATILES DE MERCADER, ESTE DECREMENTO SE DEBE A LA LIQUIDACIÓN DE LA 4TA EMISIÓN QUE LLEGO A SU TÉRMINO.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y ACTIVOS:

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, LAS CUENTAS POR COBRAR REPRESENTAN UN INCREMENTO DE \$ 163.47 MDP ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LOS SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS, ASÍ COMO EL SALDO DE LAS OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL CIERRE DEL PERIODO.

BIENES ADJUDICADOS:

EL CUARTO DE 2021 EL RUBRO DE BIENES ADJUDICADOS, MOSTRO MOVIMIENTO EN TÉRMINOS NOMINALES UN DECREMENTO DE - \$446.25 MDP ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA COLOCACIÓN Y VENTA DE LOS BIENES, CON DIVERSOS CLIENTES.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO):

EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 EL RUBRO DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO, PRESENTA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

UN INCREMENTO POR \$ 47.96 MDP, LO CUAL SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA ADQUISICIÓN DE 1 INMUEBLE Y 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 2021, REFLEJAN UN INCREMENTO CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2020 POR \$ 600.76 MDP, LO CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 6.71%, ESTE INCREMENTO SE ORIGINA POR LA COLOCACIÓN DE CRÉDITOS EN EL PERIODO.

LA DEUDA DE LA COMPAÑÍA ESTÁ INTEGRADA POR UNA DEUDA TOTAL DE \$ 9,550.26 MDP CON UNA DEUDA A CORTO PLAZO POR \$ 3,405.57 MDP Y DE LARGO PLAZO POR \$ 6,144.69 MDP EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, DICHA DEUDA TOTAL ESTA REPRESENTADA DE LA SIGUIENTE MANERA; PASIVOS BURSÁTILES POR \$514.56 MDP, BANCA DE DESARROLLO NACIONAL \$3,052.31 MDP, OTROS ORGANISMOS NACIONALES Y EXTRANJEROS \$2,010.13 MDP, Y LA BANCA COMERCIAL NACIONAL Y EXTRANJERA \$3,973.26 MDP.

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 2021, LAS OTRAS CUENTAS POR PAGAR MUESTRAN UN INCREMENTO DE \$ 18.87 MDP LA CUAL SE DEBE PRINCIPALMENTE A LAS COMISIONES Y LOS IMPUESTOS DEL PERIODO.

RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

LA INFORMACIÓN FINANCIERA INCLUYE CAMBIOS EN LO QUE RESPECTA AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2021 ESTO CON LA FINALIDAD DE HACERLOS COMPARABLES CON EL PERIODO CORRESPONDIENTE AL CUARTO TRIMESTRE 2020.

MARGEN FINANCIERO:

AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 EL MARGEN FINANCIERO REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 8.22% EQUIVALENTE A \$ 24.29 MDP, CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA AL INCREMENTO EN LA COLOCACIÓN DE CRÉDITOS Y LA DISMINUCIÓN EN EL PAGO DE INTERESES EN EL PERIODO.

MARGEN FINANCIERO AJUSTADO PARA RIESGOS CREDITICIOS.

EN CUANTO A LA ESTIMACIÓN PARA RIESGOS CREDITICIOS DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 SE PRESENTA UN INCREMENTO DE 0.01%, LO ANTERIOR OBEDECE A LOS IMPORTES REQUERIDOS PARA LA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS APLICANDO LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA CNBV.

INGRESOS Y EGRESOS TOTALES.

EN LO QUE RESPECTA AL RUBRO DE COMISIONES PAGADAS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, SE OBSERVA UN DECREMENTO DE \$ -0.69 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA AL DECREMENTO EN LA AMORTIZACIÓN DEL PAGO DE COMISIONES, DE ACUERDO A LAS MEJORES CONDICIONES POR DISPOSICION DE NUESTRAS FUENTES DE FONDEO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EN CUANTO A LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, SE OBSERVA UN INCREMENTO DE \$ 7.04 MDP COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA POR UNA RECUPERACIÓN ECONÓMICA DE LOS SECTORES QUE PARTICIPA MERCADER.

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, EN EL RUBRO DE RESULTADO DE LA OPERACIÓN, SE OBSERVA UN INCREMENTO DE \$ 5.99 MDP, EQUIVALENTE AL 4.48% COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR UNA EFICIENCIA EN EL PAGO DE LOS INTERESES PASIVOS.

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, EN EL RUBRO DE IMPUESTOS A LAS UTILIDAD CAUSADO, MERCADER GENERO UN INCREMENTO DE \$ 1.43 MDP CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE ORIGINA POR UNA MAYOR UTILIDAD DEL PERIODO.

MERCADER OBTUVO UNA UTILIDAD NETA \$ 112.43 MDP, AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 LA CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO DE \$ 4.57 MDP, COMPARADO CON EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A UNA MAYOR UTILIDAD EN EL PERIDO.

FUENTES DE FONDEOS

AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN PASIVO BANCARIO TOTAL DE \$9,550.26 MDP QUE SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA; PASIVOS BURSATILES POR 5.4%, BANCA DE DESARROLLO NACIONAL 32.0%, OTROS ORGANISMOS NACIONALES Y EXTRANJEROS 21.0%, Y LA BANCA COMERCIAL NACIONAL Y EXTRANJERA 41.6% .

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

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2.PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

CONFORME A LOS LINEAMIENTOS DE LA NIF B-10 "EFECTOS DE LA INFLACIÓN" LA ECONOMÍA MEXICANA 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.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 RIESGOS (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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 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 CONTITUYE 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 DICHOS 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 DICHOS 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 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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 ENTRO EN VIGOR LA NIF D-3 OBLIGACIONES LABORALES, PARA LO CUAL MERCADER CUENTA CON SUS CORRESPONDIENTES REGISTROS PATRONALES, ASÍ COMO LA CONTRATACIÓN DE EMPLEADOS, PARA LA ADMINISTRACIÓN Y ESTA SUJETA A REQUERIMIENTOS Y OBLIGACIONES DE CARÁCTER LABORAL Y FISCAL.

MERCADER CUENTA CON LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ESPECIALIZADOS REQUERIDOS CONFORME A LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LEY FEDERAL DE TRABAJO.

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 LA 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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 23 DE ENERO DE 2018, SE PUBLICÓ EN EL DOF LA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA 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, QUE ENTRARÍAN EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2019.

EL 15 DE NOVIEMBRE DE 2018, SE PUBLICÓ TAMBIÉN EN EL DOF NUEVA RESOLUCIÓN MODIFICATORIA, EN EL QUE SE MENCIONA QUE SE AMPLÍA EL PLAZO, CON EL OBJETO DE QUE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO ESTUVIERAN EN POSIBILIDAD DE AJUSTAR SUS SISTEMAS DE INFORMACIÓN CONTABLE, ENTRANDO EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2020.

EL 4 DE NOVIEMBRE DE 2019 MEDIANTE RESOLUCIÓN EN EL DOF, NUEVAMENTE SE AMPLÍA LA ENTRADA EN VIGOR AL 1 DE ENERO DE 2021.

EL 8 DE ABRIL DE 2020, LA CNBV MEDIANTE COMUNICADO DE PRENSA, DIO A CONOCER LA MÁS RECIENTE PRÓRROGA PARA LA ENTRADA EN VIGOR DE LA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, PUBLICADA EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 13 DE MARZO DE 2020, REFERENTE A LA IMPLEMENTACIÓN EN MÉXICO DEL ESTÁNDAR INTERNACIONAL IFRS9, INCLUYÉNDOSE LA IFRS 15 E IFRS 16, ASÍ COMO A LA INCORPORACIÓN DE CIERTAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A.C. (CINIF), A LAS NORMAS APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO. LA NUEVA FECHA DE ENTRADA EN VIGOR ES EL 1° DE ENERO DE 2022.

ASIMISMO, EN DICIEMBRE DE 2020 EL CINIF EMITIÓ EL DOCUMENTO LLAMADO "MEJORAS A LAS NIF 2021", QUE CONTIENE MODIFICACIONES PUNTUALES A ALGUNAS NIF YA EXISTENTES, COMO SE DETALLA A CONTINUACIÓN:

NIF B-11 "DISPOSICIÓN DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y OPERACIONES DISCONTINUADAS". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO. LA FINALIDAD DE ESTA NORMA ES SEPARAR LOS CRITERIOS NORMATIVOS CONTENIDOS EN EL ACTUAL BOLETÍN C-15 DETERIORO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y SU DISPOSICIÓN, SEGREGÁNDOLOS EN DOS NORMAS SEPARADAS, UNA SOBRE LA DISPOSICIÓN DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS Y OTRA SOBRE EL DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN EN UNA NUEVA NIF C15. LA APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE ESTA NIF NO GENERA CAMBIOS CONTABLES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NIF B-17 "DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO. ESTABLECE LAS NORMAS DE VALUACIÓN Y REVELACIÓN EN LA DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE, EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL Y POSTERIOR, SI EL VALOR RAZONABLE ES REQUERIDO O PERMITIDO POR OTRAS NIF PARTICULARES. EN SU CASO, LOS CAMBIOS EN VALUACIÓN O REVELACIÓN DEBEN RECONOCERSE EN FORMA PROSPECTIVA.

NIF C-3 "CUENTAS POR COBRAR". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS, SALVO POR LOS EFECTOS DE VALUACIÓN QUE PUEDEN RECONOCERSE PROSPECTIVAMENTE, SI ES IMPRÁCTICO DETERMINAR EL EFECTO EN CADA UNO DE LOS EJERCICIOS ANTERIORES QUE SE PRESENTEN. LAS CUENTAS POR COBRAR QUE SE TRATAN EN ESTA NIF SON LAS QUE NO GENERAN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INTERÉS YA SEA IMPLÍCITO O EXPLÍCITO Y SON DE CORTO PLAZO.

NIF C-9 "PROVISIONES, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO. DEJA SIN EFECTO AL BOLETÍN C-9 "PASIVO, PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS". LA APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE ESTA NIF NO GENERA CAMBIOS CONTABLES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NIF C-16 "DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. ESTABLECE LAS NORMAS PARA EL RECONOCIMIENTO CONTABLE DE LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR (IFC); SEÑALA CUÁNDO Y CÓMO DEBE RECONOCERSE UNA PÉRDIDA ESPERADA POR DETERIORO Y ESTABLECE LA METODOLOGÍA PARA SU DETERMINACIÓN.

NIF C-19 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. LA FINALIDAD DE ESTA NORMA ES SEPARAR LOS CRITERIOS NORMATIVOS CONTENIDOS EN EL BOLETÍN C-9, DEBIDO A QUE LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS PASIVOS FINANCIEROS Y LOS PASIVOS POR PROVISIONES SON DISTINTAS. LA NORMATIVA REFERENTE A LOS PASIVOS FINANCIEROS SE TRASLADA POR TANTO A LA NIF C-19 Y LA PARTE DE PROVISIONES, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS A LA NUEVA NIF C-9. "PROVISIONES, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS".

NIF C-20 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. SU PRINCIPAL CAMBIO ES LA CLASIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN EL ACTIVO, ADOPTANDO EL CONCEPTO DE MODELO DE NEGOCIO DE LA ADMINISTRACIÓN. NIF D-1 "INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES". ESTABLECE LAS NORMAS PARA EL RECONOCIMIENTO CONTABLE DE LOS INGRESOS QUE SURGEN DE CONTRATOS CON CLIENTES Y ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. ELIMINA LA APLICACIÓN SUPLETORIA DE LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (NIC) 18 "INGRESOS", LA SIC 31 "INGRESOS-PERMUTAS DE SERVICIOS DE PUBLICIDAD", LA IFRIC 13 "PROGRAMAS DE FIDELIZACIÓN DE CLIENTES", Y LA IFRIC 18 "TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS PROCEDENTES DE CLIENTES". ADICIONALMENTE, ESTA NIF, JUNTO CON LA NIF D-2, DEROGA EL BOLETÍN D 7 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN Y DE FABRICACIÓN DE CIERTOS BIENES DE CAPITAL" Y LA INIF 14 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN, VENTA Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS RELACIONADOS CON BIENES INMUEBLES.

NIF D-2 "COSTOS POR CONTRATOS CON CLIENTES". ESTABLECE LAS NORMAS PARA EL RECONOCIMIENTO CONTABLE DE LOS COSTOS DE VENTAS DE BIENES O DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS. ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. JUNTO CON LA NIF D-1 "INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES", DEROGA EL BOLETÍN D-7 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN Y DE FABRICACIÓN DE CIERTOS BIENES DE CAPITAL" Y LA INIF 14 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN, VENTA Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS RELACIONADOS CON BIENES INMUEBLES", SALVO EN LO QUE CONCIERNE AL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS EN ESTE TIPO DE CONTRATOS DENTRO DEL ALCANCE DE OTRAS NIF.

NIF D-5 "ARRENDAMIENTOS". ENTRA EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2022 PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON EFECTOS RETROSPECTIVOS. ESTA NUEVA NORMA DEJA SIN EFECTO AL BOLETÍN D-5 "ARRENDAMIENTOS" Y LA SUPLETORIEDAD DE LA IFRIC 4 "DETERMINACIÓN DE SI UN ACUERDO CONTIENE UN ARRENDAMIENTO".

MEJORAS A LAS NIF 2021. SON EMITIDAS POR EL CINIF COMO PARTE DEL PROCESO DE ACTUALIZACIÓN E INCLUYEN CAMBIOS PUNTUALES EN LAS NIF QUE PUEDEN O NO GENERAR CAMBIOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CONTABLES.

LAS MEJORAS A LAS NIF QUE GENERAN CAMBIOS CONTABLES SON LAS SIGUIENTES:

NIF C-2 "INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS". SE PERMITE HACER UNA ELECCIÓN IRREVOCABLE EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL PARA CIERTAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS NEGOCIABLES DE CAPITAL QUE SEAN NORMALMENTE VALUADOS A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE LA UTILIDAD O PÉRDIDA NETA, PARA QUE LOS CAMBIOS POSTERIORES EN SU VALOR RAZONABLE AFECTEN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

NIF C-19 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR". SE PRECISA LA PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR BAJA DE PASIVOS, DENTRO DE LOS RESULTADOS RELATIVOS A LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN. SE ELIMINAN LOS INTERESES, COMISIONES Y OTRAS PARTIDAS PAGADAS POR ANTICIPADO, DE LOS CONCEPTOS QUE FORMAN PARTE DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN.

NIF C-20 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS". SE PRECISA LA PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE LOS EFECTOS DE LA RENEGOCIACIÓN DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS, DENTRO DE LOS RESULTADOS RELATIVOS A LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN. SE ELIMINAN LOS INTERESES, COMISIONES Y OTRAS PARTIDAS PAGADAS POR ANTICIPADO, DE LOS CONCEPTOS QUE FORMAN PARTE DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN.

NIF D-5 "ARRENDAMIENTOS". SE PRECISAN DIFERENCIAS EN LAS REVELACIONES OBLIGATORIAS DEL GASTO RELACIONADO CON ARRENDAMIENTOS A CORTO PLAZO Y DE BAJO VALOR POR LOS CUALES NO SE HA RECONOCIDO EL ACTIVO POR DERECHO DE USO; CON ESTA MEJORA SE CORRIGEN REFERENCIAS ERRÓNEAS A LAS EXENCIONES DEL PÁRRAFO 20.4. SE ELIMINA LA REVELACIÓN SOBRE PROPIEDADES DE INVERSIÓN, DADO QUE UN ACTIVO POR DERECHO DE USO NO CUMPLE CON LA DEFINICIÓN DE PROPIEDAD DE INVERSIÓN. TRATÁNDOSE DE VENTAS CON ARRENDAMIENTO EN VÍA DE REGRESO, SE REALIZAN ESPECIFICACIONES SOBRE CÓMO DETERMINAR EL PASIVO FINANCIERO POR EL ARRENDAMIENTO Y EL ACTIVO POR DERECHO DE USO, ACTUANDO COMO VENDEDOR-ARRENDATARIO. SE MODIFICA EL PÁRRAFO CORRESPONDIENTE AL ARRENDADOR QUE MENCIONA LOS PAGOS POR ARRENDAMIENTOS QUE DEBEN INCLUIRSE EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE LA INVERSIÓN NETA EN EL ARRENDAMIENTO.

LAS MEJORAS A LAS NIF QUE NO GENERAN CAMBIOS CONTABLES SON MODIFICACIONES RELATIVAS A PRECISIONES, QUE AYUDAN A ESTABLECER UN PLANTEAMIENTO NORMATIVO MÁS CLARO Y COMPRENSIBLE Y SON LAS SIGUIENTES:

NIF C-8 "ACTIVOS INTANGIBLES". INTRODUCE EL TÉRMINO: MONTO AMORTIZABLE, PARA REFERIRSE AL COSTO DE ADQUISICIÓN DE UN ACTIVO INTANGIBLE MENOS SU VALOR RESIDUAL Y, EN SU CASO, MENOS LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO ACUMULADAS.

B.DURANTE EL 2021 EL CINIF EMITIÓ VARIAS MEJORAS Y ORIENTACIONES A LAS NIF QUE ENTRARÁN EN VIGOR EN PERÍODOS CONTABLES SUBSECUENTES Y QUE LA SOCIEDAD HA DECIDIDO NO ADOPTAR ANTICIPADAMENTE. LAS MÁS IMPORTANTES QUE GENERAN CAMBIOS CONTABLES SON LAS SIGUIENTES Y ENTRAN EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2022.

MEJORAS 2022:

•D-3 " BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS"

EN LOS CASOS EN LOS QUE LA ENTIDAD CONSIDERA QUE EL PAGO DE LA PTU SERÁ A UNA TASA MENOR QUE LA TASA LEGAL VIGENTE POR ESTAR ESTE PAGO SUJETO A LOS LÍMITES ESTABLECIDOS EN LA LEGISLACIÓN APLICABLE, LA ENTIDAD DEBE HACER LA MEJOR ESTIMACIÓN POSIBLE DE LA TASA CON LA QUE SE MATERIALIZARÁN LAS DIFERENCIAS TEMPORALES A LA FECHA DE LOS ESTADOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

FINANCIEROS PARA EFECTOS DE LA PTU DIFERIDA.

•NIF B-1 "CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES", NIF B-10 "EFECTOS DE LA INFLACIÓN", NIF B-17 "DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE "Y NIF C-6 "PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO"

SE ELIMINAN ALGUNAS REVELACIONES EN LAS NIF MENCIONADAS PARA EFECTOS DE MAXIMIZAR LA CONVERGENCIA CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

C.CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES DE LA CNBV - IFRS 9 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS"

EL 27 DE DICIEMBRE DE 2017 SE PUBLICÓ UNA RESOLUCIÓN EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN (DOF) QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CON ENTRADA EN VIGOR DE ESTA RESOLUCIÓN PARA EL 1 DE ENERO DE 2019.

POSTERIORMENTE, EL 15 DE NOVIEMBRE DE 2018 SE PUBLICÓ UNA RESOLUCIÓN MODIFICATORIA A LA RESOLUCIÓN MENCIONADA EN EL PÁRRAFO ANTERIOR CON EL OBJETO DE AMPLIAR EL PLAZO DE SU APLICACIÓN AL 1 DE ENERO DE 2020, PARA QUE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO ESTUVIERAN EN POSIBILIDAD DE AJUSTAR SUS SISTEMAS DE INFORMACIÓN CONTABLE. EL 4 DE NOVIEMBRE DE 2019, LA COMISIÓN DIO A CONOCER, A TRAVÉS DE DOF, LA DECISIÓN DE AMPLIAR LA ENTRADA EN VIGOR DE ESTA RESOLUCIÓN AL 1 DE ENERO DE 2021.

EN ESTE MISMO SENTIDO, EL 13 DE MARZO DE 2020 LA COMISIÓN PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN (DOF) UNA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO MEDIANTE LA CUAL ACTUALIZAN LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO PARA HACERLOS CONSISTENTES CON LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA NACIONALES E INTERNACIONALES, LO QUE PERMITIRÁN A LAS INSTITUCIONES CONTAR CON INFORMACIÓN FINANCIERA TRASPARENTE Y COMPARABLE CON OTROS PAÍSES. LA ENTRADA EN VIGOR DE ESTA RESOLUCIÓN ERA EL 1 DE ENERO DE 2021.

FINALMENTE, CON MOTIVO DE LA SITUACIÓN DE LA PANDEMIA POR COVID-19 EN LA QUE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO HAN VISTA REDUCIDA SU CAPACIDAD OPERATIVA Y DE RECURSOS HUMANOS, LA COMISIÓN DECIDIÓ EMITIR EL 4 DE DICIEMBRE DE 2020 UNA RESOLUCIÓN A TRAVÉS DE LA CUAL POSPONE LA ENTRADA EN VIGOR DE LAS MODIFICACIONES A LOS CRITERIOS CONTABLES MENCIONADOS ANTERIORMENTE AL IGUAL QUE PARA AQUELLAS NIF CITADAS EN LAS RESOLUCIONES DE 27 DE DICIEMBRE DE 2017, PARA EL 1 DE ENERO DE 2022.

LOS CAMBIOS MÁS RELEVANTES EN MATERIA CONTABLE PARA EL EJERCICIO 2022 SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN:

•LA RECLASIFICACIÓN DE CIERTOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 ESTÁN REGISTRADOS EN DISPONIBILIDADES Y DEBERÁN TRASPASARSE AL RUBRO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

•SE MODIFICA EL CONCEPTO DE CARTERA VIGENTE Y CARTERA VENCIDA, POR CARTERA EN ETAPAS 1, 2 O 3, LO QUE PERMITIRÁ A LA INSTITUCIÓN CONTROLAR DE MEJOR MANERA EL RIESGO DE CRÉDITO AL QUE SE ENCUENTRA SUJETA Y ESTABLECER DE MANERA CONSISTENTE ESOS RIESGOS Y LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS.

•LA ESTIMACIÓN DE LAS PÉRDIDAS ESPERADAS SE REALIZARÁ POR LA INSTITUCIÓN CONSIDERANDO 3 ETAPAS DEPENDIENDO DEL NIVEL DE DETERIORO CREDITICIO DE LOS ACTIVOS, SIENDO LA ETAPA 1 AQUELLA QUE INCORPORARÁ LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS CUYO RIESGO CREDITICIO NO SE HA INCREMENTADO DE MANERA SIGNIFICATIVA DESDE SU RECONOCIMIENTO INICIAL Y LA ESTIMACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

DEBERÁ CONSTITUIRSE POR UN PERÍODO DE 12 MESES; LA ETAPA 2 INCORPORARÁ LOS INSTRUMENTOS EN LOS QUE SE PRESENTA UN INCREMENTO SIGNIFICATIVO EN EL RIESGO CREDITICIO DESDE SU RECONOCIMIENTO INICIAL Y FINALMENTE, LA ETAPA 3 ENGLOBARÁ LOS INSTRUMENTOS EN LOS QUE EXISTE UNA EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO Y QUE, EN LA ETAPA 2 COMO LA 3, SE ESTABLECE QUE LA INSTITUCIÓN DEBERÁ CONSTITUIR LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS POR EL PLAZO REMANENTE DE VENCIMIENTO.

• LA PRESENTACIÓN DE LOS CUATRO ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS SE REESTRUCTURA EN FORMA INTEGRAL, CONFORME A LA PRESENTACIÓN QUE SE SEÑALA EN LOS CRITERIOS D-1 AL D-4 DEL ANEXO 33 DE LA "CUB".

MERCADER FINANCIAL A FIN DE CONSTITUIR EL MONTO DE RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS CONFORME A LO ESTABLECIDO EN LA RESOLUCIÓN DEL 4 DE DICIEMBRE DE 2020, QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLE A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, QUE ENTRA EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2022, DECIDIÓ TOMAR LA SIGUIENTE OPCIÓN PARA EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE LA CONSTITUCIÓN DE RESERVA:

CONSTITUIR EL MONTO DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS AL 100 %, EN UN PLAZO DE 12 MESES, CONTADOS A PARTIR DEL 31 DE ENERO DE 2022. AL RESPECTO, SE DEBERÁN CONSTITUIR DE MANERA ACUMULATIVA DICHAS RESERVAS CONFORME A LA SIGUIENTE FÓRMULA:

• $MEFACII = MEFACI \times (I/12)$

EN DONDE:

MEFACII = MONTO DE RESERVAS A RECONOCER EN EL CAPITAL CONTABLE PARA LA CARTERA CREDITICIA CORRESPONDIENTE AL MES I.

MEFACI = MONTO DE RESERVAS A CONSTITUIR POR EL EFECTO FINANCIERO ACUMULADO INICIAL.

I = 1, 12, EN DONDE 1 REPRESENTA EL PRIMER MES TRANSCURRIDO DE LA ENTRADA EN VIGOR A QUE HACE REFERENCIA EL ARTÍCULO TRANSITORIO PRIMERO.

POR LO CUAL MERCADER DEBERÁ AJUSTAR SUS RESERVAS DE ACUERDO AL COMPORTAMIENTO DE SU PORTAFOLIO POR EL ORDEN DE \$201,656 MILES DE PESOS.

ES IMPORTANTE DESTACAR QUE DICHO IMPACTO ES PRIMORDIALMENTE POR LA NUEVA METODOLOGÍA DEL CÁLCULO DEL PUNTAJE CREDITICIO PARA DETERMINAR LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, ASÍ COMO A LAS ETAPAS DE CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA Y AL COMPORTAMIENTO HISTÓRICO DE CADA UNO DE NUESTROS CLIENTES. MERCADER CONSIDERA QUE PARA EL EJERCICIO 2022 CON UN MEJOR DINAMISMO ECONÓMICO Y COMPORTAMIENTO DE PAGO DE NUESTROS CLIENTES, LA CREACIÓN DE RESERVAS SE AJUSTARÁN DE MANERA ORGÁNICA.

REFERENTE AL IMPACTO QUE PUEDE TENER LA CREACIÓN DE NUEVAS RESERVAS POR LA APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA ACTUAL, MERCADER ACTUALMENTE TIENE UN ICAP DEL 17.88 Y DE ACUERDO A LAS PROYECCIONES DE NUESTRO PLAN DE NEGOCIO QUE YA CONSIDERA UNA CREACIÓN DE RESERVAS POR ESTE IMPACTO EL ICAP NO SE VERÁ AFECTADO.

EL REGISTRO CONTABLE QUE SE REALIZARÁ ES CON UN CARGO A LAS RESERVAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS CON UN ABONO EN LA PARTE ACTIVA AL RUBRO DE RESERVAS PREVENTIVAS.

D. ARRENDAMIENTOS

LA IFRS-16 "ARRENDAMIENTOS" ENTRARÁ EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2022 Y GENERARÁ CAMBIOS CONTABLES IMPORTANTES QUE SE DESCRIBEN MÁS ADELANTE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LA IFRS-16 PROPORCIONA UN MODELO CONTABLE DE ARRENDAMIENTO ÚNICO, QUE REQUIERE EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS PARA TODOS LOS ARRENDAMIENTOS, ASÍ COMO OPCIONES PARA EXCLUIR LOS ARRENDAMIENTOS QUE TIENEN UN PLAZO DE 12 MESES O MENOS, O DONDE EL ACTIVO SUBYACENTE ES DE BAJO VALOR.

LA IFRS-16 ESTABLECE CIERTAS SOLUCIONES PRÁCTICAS, INCLUIDAS LAS RELACIONADAS CON LA ADOPCIÓN INICIAL DE LA NORMA. SE APLICARON LAS SIGUIENTES SOLUCIONES PRÁCTICAS AL RECONOCER DICHA NORMA A ARRENDAMIENTOS PREVIAMENTE CLASIFICADOS COMO ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS SEGÚN LA IFRS-16:

I. APLICAR UNA TASA DE DESCUENTO ÚNICA A UN CONJUNTO DE ARRENDAMIENTOS CON CARACTERÍSTICAS RAZONABLEMENTE SIMILARES;

II. NO RECONOCER LOS ACTIVOS POR DERECHOS DE USO Y LOS PASIVOS POR ARRENDAMIENTO POR AQUELLOS ARRENDAMIENTOS CUYO PLAZO FINALICE DENTRO DE LOS 12 MESES DE LA FECHA DE APLICACIÓN INICIAL.

SE TIENE ARRENDAMIENTO EN EDIFICIOS, LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO NORMALMENTE SE EJECUTAN EN UN PERÍODO DE 3 AÑOS, CON OPCIÓN PARA RENOVAR EL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DESPUÉS DE ESA FECHA.

SIENDO EL EFECTO INICIAL EN ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO DE \$ 4,936 MILES RESPECTIVAMENTE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MERCFIN**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

mercader financiera, sa sofom er., cuenta con instrumentos financieros derivados de tasa de interés

Valor del activo subyacente / variable de referencia Valor Razonable

Tipo de Derivado Fines de Cobertura Ncional USD Ncional MX P Prima Ncional Trimestre
 actual 4T 21 4T 20 20 Montos de vencimientos por año 4T 21 Montos de vencimientos por año
 4T 20 20

IR CAPIR CAP 240,000 - 240,000 TIIE 28 DIAS 24 1 - 235

IR CAPIR CAP 1,000 - 1,000 TIIE 28 DIAS 1

IR CAPIR CAP 240,000 3,310 240,000 TIIE 28 DIAS - -

SWAPSWAP 90,000 TIIE 28 DIAS 1,934-6,027-3,521 -792

SWAPSWAP 160,000 TIIE 28 DIAS 1,173-10,902-1,940 -1,004

3,130 -16,929 -5,460 -1,560