

Daimler Mexico SA de CV
Millones de pesos al 31 de marzo 2022

Informe de comentarios y análisis a la administración.

Daimler México, S. A. de C. V. (DM o la Compañía) es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio fiscal en Avenida Santa Fe, número 428, Torre 3, Piso 12, Colonia Santa Fe Cuajimalpa, Alcaldía Cuajimalpa de Morelos y su sitio web es www.daimler.com.mx. La Compañía es subsidiaria de Daimler Trucks Finance Canada Inc. (antes Daimler Canada Investments Company) que a su vez es subsidiaria indirecta de Daimler Truck Holding AG (DTHAG).

La Compañía se dedica a la obtención y el otorgamiento de financiamientos para las operaciones de las compañías afiliadas de Grupo Daimler Truck AG que operan en México. La Compañía obtiene recursos a través de la emisión de Certificados Bursátiles y la contratación de deuda bancaria.

- Con fecha 1 de Octubre de 2021 en una asamblea general extraordinaria de Daimler AG en Alemania, acordaron la escisión de su negocio de camiones y autobuses. Derivado de lo anterior Daimler Truck Holding AG tiene una gestión independiente y un gobierno corporativo autónomo (que incluye un presidente independiente del Consejo de Supervisión). DTHAG califica dentro del índice de acciones DAX (Deutscher Aktienindex, índice de las 40 compañías más grandes de Alemania). La transacción y la cotización de DTHAG en la Bolsa de Valores de Frankfurt se culminó en Diciembre del 2021.

Como parte de su estructura corporativa Daimler Truck contará con el respaldo de entidades de servicios financieros cautivos y de movilidad, para impulsar las ventas con soluciones de movilidad, arrendamiento y financiamiento a la medida, aumentando la retención y fomentando la lealtad del cliente.

Daimler Truck pretende generar valor para sus accionistas acelerando la ejecución de sus planes estratégicos, elevando su rentabilidad e impulsando el desarrollo de tecnologías libres de emisiones para camiones y autobuses. Como consecuencia de la escisión entre Daimler AG y Daimler Truck, la Compañía como una entidad del negocio de Trucks únicamente proporcionara servicios de tesorería y fondeo a empresas Daimler Truck en Mexico a partir de la fecha de la escisión.

De conformidad con lo establecido en la Circular Única de Emisoras de Valores, emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión), la Compañía, al tener inscritos títulos de deuda en el Registro Nacional de Valores a cargo de la Comisión, es considerada como sociedad emisora en términos de lo señalado en la Ley del Mercado de Valores, y derivado de su estructura ha preparado sus estados financieros al 31 de marzo de 2022, cumpliendo las bases y prácticas contables establecidas por la Comisión a través de los “Criterios de contabilidad para las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas”, contenidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas” (Criterios Contables), los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico. Para estos efectos, la Compañía ha elaborado sus estados financieros conforme a la presentación requerida por la Comisión, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por la entidad.

| Cifras en Millones de Pesos | | | Cambio | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 1T 2021 | 1T 2022 | | |
| Ingresos por intereses con partes relacionadas | 948.1 | 435.2 | -512.9 | -54.1% |
| Fluctuación cambiaria por financiamiento | 990.7 | 424.6 | -566.1 | -57.1% |
| Ingresos por intereses | 1,938.8 | 859.8 | -1,079.0 | -55.7% |
| Gastos por intereses bancarios | -429.0 | -167.6 | 261.4 | -60.9% |
| Gastos por intereses bursátiles | -179.8 | -101.6 | 78.2 | -43.5% |
| Gastos por intereses con partes relacionadas | -36.7 | -14.4 | 22.3 | -60.8% |
| Gastos por intereses de derivados | -89.2 | -6.7 | 82.5 | -92.5% |
| Fluctuación cambiaria por financiamiento | -977.0 | -419.3 | 557.7 | -57.1% |
| Total Gastos por interés | -1,711.7 | -709.6 | 1,002.1 | -58.5% |
| Margen Financiero | 227.1 | 150.2 | -76.9 | -33.9% |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | -504.0 | 761.2 | 1,265.2 | - |
| Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios | -276.9 | 911.4 | 1,188.3 | - |
| Gastos generales | -25.6 | -17.5 | 8.1 | -31.6% |
| Resultado de Operación | -302.5 | 893.9 | 1,196.4 | - |
| Resultado de intermediación, comisiones y otros | -0.4 | 0.0 | 0.4 | -100% |
| Resultado antes de impuesto a la utilidad | -302.9 | 893.9 | 1,196.8 | - |

Los ingresos por Intereses de la Compañía provienen principalmente de intereses y comisiones cobrados a sus filiales del Grupo Daimler en México las cuales necesitan cubrir requerimientos de capital de trabajo y gastos de capital., así como los efectos cambiarios favorables que se deriven de préstamos otorgados o recibidos en moneda extranjera.

Los gastos por intereses bancarios, bursátiles y con partes relacionadas de la compañía están conformados principalmente por los intereses derivados de los pasivos bancarios y bursátiles contratados y deuda intercompañía. así como los efectos cambiarios desfavorables que se deriven de préstamos otorgados o recibidos en moneda extranjera

Los gastos por intereses de derivados, corresponden al efecto de pagos por intereses que la compañía tiene contratados con fines de cobertura en tasa.

Margen Financiero

Generó una utilidad al cierre del primer trimestre de 2022 por \$150.2 millones de pesos, que respecto del primer trimestre de 2021 (1T 2021: \$227.1 millones) refleja un decremento de -76.9 millones de pesos. Lo anterior proviene de un menor volumen de portafolio a partir de la escisión del grupo Daimler en Diciembre 2021 y por lo tanto menores ingresos por intereses.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios está constituida con base en las reglas de calificación establecidas en las Disposiciones Generales aplicables a las Instituciones reguladas, emitidas por la Comisión, en las cuales establecen metodologías de evaluación y constitución de reservas por tipo de crédito.

El Emisor determina las estimaciones preventivas de riesgo de crédito, sobre una base de pérdida esperada, aplicable para la totalidad de la cartera comercial, en apego a las metodologías establecidas en

el Capítulo V del Título Segundo “Calificación de Cartera Crediticia” de las Disposiciones Generales, establecidas por la Comisión Bancaria.

En la sección a las notas a los estados financieros, la nota 3. - *Resumen de principales políticas contables inciso (g) - Estimación preventiva para riesgos crediticios* – la compañía describe la metodología y políticas establecidas para la determinación de dicha provisión indicando las variables utilizadas.

Los resultados sobre la cartera evaluada al 31 de marzo de 2022, se analizan a continuación:

| Grado de riesgo | Cartera evaluada | Estimación preventiva para riesgos crediticios |
|-------------------------------------|------------------|--|
| Cifras en millones de pesos | | |
| A1 | 15,112.7 | 28.1 |
| C2 | 8,488.2 | 363.3 |
| Total de la cartera evaluada | 23,600.9 | 391.4 |

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2022 se integra como se presenta a continuación:

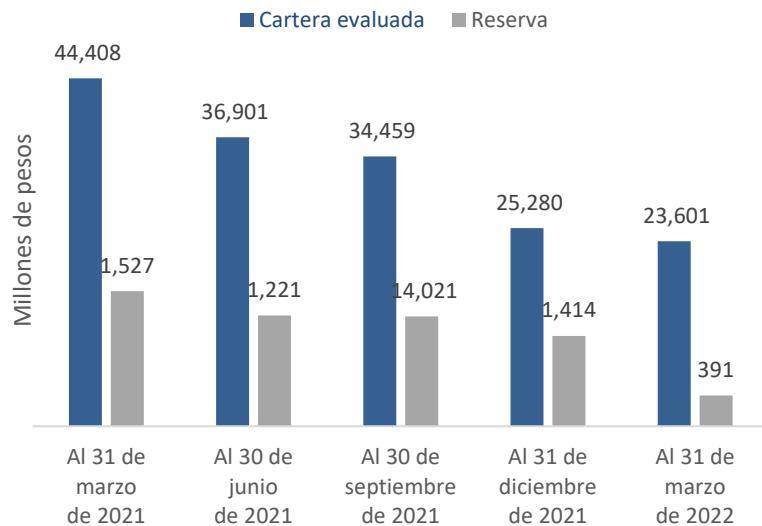
| Estimación crédito comercial: | 31 de marzo de 2022 |
|---|---------------------|
| Cifras en millones de pesos | |
| Actividad empresarial o comercial | - |
| Entidades financieras | 391.4 |
| Total estimación preventiva para riesgos crediticios | 391.4 |

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022, se analizan a continuación:

| Saldo de estimación crédito comercial: | Saldo |
|--|--------------|
| Cifras en millones de pesos | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 1,152.6 |
| Estimaciones: | |
| Reconocidos en resultados, neto | (761.2) |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | 391.4 |

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2022 representó el 1.66% de la cartera total. La disminución de reservas respecto al trimestre anterior viene dada de 3 componentes:

1. El cambio de metodología de acuerdo a las disposiciones vigentes de la CNBV, con estos cambios Daimler México se ve beneficiado.
2. La liberación del saldo insoluto de Daimler Vehículos Comercial Mexico.
3. La utilización de nueva información financiera, al cierre de 2021, para el cálculo, esto mejora las probabilidades de incumplimiento debido a mejoras en las razones financieras en comparación. el mismo periodo en el año anterior.



La estimación preventiva para riesgos crediticios se calculó de conformidad con las reglas para la calificación de la cartera de créditos establecidas en la Circular Única de Bancos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, considerando, entre otros factores, la capacidad de pago de los deudores y los riesgos crediticios de la cartera al cierre de los anteriores ejercicios.

A continuación, se detallan los cambios que tendrán lugar en el cálculo de la Pérdida Esperada para Daimler México derivados de la aplicación de la CUB IFRS 9 que será vigente a partir del 1 de enero de 2022 y de los anexos vigentes aplicables 20 y 22.

1. Cambios en el cálculo de la Probabilidad de Incumplimiento

1.1 Clientes no financieros – Anexo 22

Las compañías que actualmente se evalúan bajo el Anexo 22 (aquellas con ingresos netos mayores a 14 millones de UDIs) serán clasificadas de acuerdo con el sector económico del que obtiene mayor parte de su ingreso. Para esto, durante el primer trimestre de 2022 se han clasificado a los clientes de Daimler México con saldo vigente de la siguiente manera:

Sector Comercio

- Daimler Vehículos Comercial México S de RL de CV

Es importante mencionar que los anteriores clientes se clasifican como grandes corporativos dado que sus ventas anuales durante 2020 fueron mayores a 54 millones de UDIs.

Se observa que con la aplicación de la nueva metodología se disminuye la Probabilidad de Incumplimiento en ambas compañías.

1.2 Clientes financieros – Anexo 20

Para el caso de los clientes financieros que se evalúan bajo el Anexo 20, se observa un cambio en la clasificación del tamaño de las entidades, diferenciando ahora solo entre gran entidad (activo total mayor a 2,500 millones de UDIs) y pequeña entidad (activo total menor a 2,500 millones de UDIs).

2. Cambios en el cálculo de la Severidad de la Pérdida

Respecto al Cálculo de la Severidad de la Pérdida, los clientes de Daimler México no se ven afectados por el cambio en la metodología bajo el fundamento del artículo 110 de la CUB, ya que no presentan atrasos a la fecha del cálculo y se encuentran clasificados ya sea como entidades financieras, o bien como personas morales con Ingresos Netos mayores a 14 millones de UDIs.

Margin Financiero ajustado por riesgos crediticios.

Generó una utilidad al primer trimestre de 2022 por \$911.4 millones, derivado de la liberación de la reserva por un importe de \$761.2 millones por estimación de riesgos crediticios al 31 de marzo del 2022, lo que muestra un impacto positivo por \$1,265.2 millones en relación con el mismo periodo del año 2021.

Los gastos generales de la compañía se integran por la renta del edificio, mantenimiento, servicios esenciales para su funcionamiento y el costo del personal, y al primer trimestre de 2022 estos gastos alcanzaron un monto de \$17.5 millones, mostrando una reducción de \$8.1 millones en comparación con el periodo pasado (1T 2021: \$25.6 millones), como consecuencia de reducciones en gastos.

Resultado de Operación

El primer trimestre de 2022 dio como resultado una utilidad por \$893.9 millones, observando una variación positiva por \$1,196.4 millones, en relación al mismo periodo del año 2021, principalmente por la liberación de la estimación de riesgos crediticios al primer trimestre de 2022.

Resultados por intermediación, comisiones y otros gastos e Ingresos

Otros gastos / Otros ingresos, se reconocen las operaciones distintas a los ingresos o gastos por intereses que se hayan incluido dentro del margen financiero.

El Resultado por Intermediación reconoce como principal rubro la fluctuación cambiaria alojada en el estado de resultado por las transacciones en dólares que tiene la compañía tanto en activo como en pasivo, derivado de operaciones diferentes al financiamiento, por lo que durante el primer trimestre de 2022 no se reconoció ningún efecto por este concepto.

Resultado antes de Impuestos a la utilidad

Durante el primer trimestre de 2022 resultó una utilidad de \$893.9 millones, \$1,196.8 millones mayor que el mismo periodo de 2021 (1T 2021: -\$302.9 millones), por la liberación de la estimación de riesgos crediticios al primer trimestre de 2022.

Impuestos a la utilidad

| Cifras en Millones de Pesos | 1T 2021 | 1T 2022 | Cambio |
|---|-------------|---------------|---------------|
| Impuestos a la utilidad causados | -55.2 | -14.2 | 41.0 |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | 121.5 | -205.8 | -327.3 |
| Total Impuestos a la utilidad (neto) | 66.3 | -220.0 | -286.3 |

De acuerdo a la NIF B9 “*Información financiera a fechas intermedias*” y en supletoriedad la NIIF 34 Párrafo 30 inciso C, el gasto por impuesto a la utilidad causado e impuesto a la utilidad diferido se reconocerá, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva que se espere para el periodo contable anual. Los importes calculados para el gasto por el impuesto, en este periodo intermedio, pueden necesitar ajustes en periodos posteriores siempre que las estimaciones de la tasa anual hayan cambiado para entonces.

Basado en el párrafo anterior, el impuesto a la utilidad fue ajustado aplicando la tasa efectiva estimada al Resultado antes de impuestos. Dicha tasa efectiva fue calculada proyectando las partidas permanentes relacionadas con ajustes inflacionarios y otros gastos no deducibles significativos.

Por lo anterior, durante el primer trimestre de 2022 se reconoció un gasto por impuesto causado de \$14.2 millones de pesos. Por otro lado, se reconoce un gasto por impuesto diferido correspondiente al mismo periodo de 2022 de \$205.8 millones para estabilizar la tasa efectiva estimada aplicada al resultado antes de impuestos, el cual incremento por la liberación en la estimación preventiva de riesgos crediticios.

Situación Financiera, Liquidez y recursos de capital

Con el propósito de cubrir necesidades de capital de trabajo y los gastos de capital de las empresas relacionadas en México, Daimler México tiene el acceso a líneas de crédito establecidas con bancos, así como el acceso al mercado mexicano de deuda mediante la emisión de certificados bursátiles así mismo cuenta con activos líquidos consistentes en efectivo y equivalentes.

Las principales fuentes de financiamiento del Emisor consisten en líneas de crédito contratadas con bancos comerciales y de desarrollo.

Mediante la implementación del Programa de Certificados Bursátiles de Corto y Largo Plazo, el Emisor busca contar con mayores alternativas de financiamiento bursátil y acceder al mercado de deuda local de una manera recurrente.

El Emisor y su programa de certificados bursátiles tienen calificación de Agencias Calificadoras autorizadas para operar en México.

Endeudamiento y Perfil de Deuda Contratada

La deuda contratada por el Emisor es para cubrir las necesidades de entidades relacionadas en México.

La deuda contratada al 31 de marzo de 2022 en comparación al 31 de marzo de 2021, disminuyó \$13,249.8 millones de pesos derivado de la disminución de los activos financieros asignados a las entidades relacionadas en México.

Al 31 de marzo de 2022, Daimler México tenía contratada deuda tanto en US Dólar (0.01%) como en MX peso (99.9%) tanto a tasas fijas como flotantes.

| Deuda | Al 31 de marzo de 2021 | | Al 31 de marzo de 2022 | | Cambio | |
|-------------------------|------------------------|-------|------------------------|-------|------------------|---------------|
| | en Millones de Pesos | | | | | |
| Certificados Bursátiles | 13,010.1 | 47.4% | 5,200.0 | 36.6% | -7,810.1 | -60.0% |
| Bancaria | 14,441.7 | 52.6% | 9,002.0 | 63.4% | -5,439.7 | -37.7% |
| Total | 27,451.8 | | 14,202.0 | | -13,249.8 | -48.3% |

Al cierre de marzo de 2022, Daimler México tenía líneas de crédito a corto y mediano plazo con diversas instituciones financieras por un total de \$27,598.9 millones de pesos.

Respecto al mercado de deuda y al Programa de Certificados Bursátiles de Corto y Largo Plazo autorizado hasta por \$30,000 millones de pesos o su equivalente en US dólar o UDIS, busca contar con mayor flexibilidad en el financiamiento y acceder al mercado local de manera recurrente.

Los siguientes gráficos muestran el perfil de vencimientos por instrumento y el perfil de vencimientos por división al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021:

| Perfil Vencimientos por Instrumento al 31 de marzo de 2022 | 2022 | 2023 | 2024 | Total | Cambio |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Certificados Bursátiles | 1,500.0 | 3,700.0 | 0.0 | 5,200.0 | 36.6% |
| Bancario | 4,952.0 | 1,950.0 | 2,100.0 | 9,002.0 | 63.4% |
| Total | 6,452.0 | 5,650.0 | 2,100.0 | 14,202.0 | 100.0% |

| Perfil Vencimientos por Instrumento al 31 de marzo de 2021 | 2021 | 2022 | 2023 | Total | Cambio |
|--|-----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Certificados Bursátiles | 4,382.9 | 4,927.2 | 3,700.0 | 13,010.1 | 47.4% |
| Bancario | 6,587.2 | 2,703.3 | 5,151.2 | 14,441.7 | 52.6% |
| Total | 10,970.1 | 7,630.5 | 8,851.2 | 27,451.8 | 100.0% |

| Perfil Vencimientos por División al 31 de marzo de 2022 | 2022 | 2023 | 2024 | Total | Cambio |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Servicios Financieros | 6,452.0 | 5,650.0 | 2,100.0 | 14,202.0 | 100% |
| Total | 6,452.0 | 5,650.0 | 2,100.0 | 14,202.0 | 100% |

| Perfil Vencimientos por División al 31 de marzo de 2021 | 2021 | 2022 | 2023 | Total | Cambio |
|---|-----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Servicios Financieros | 8,909.7 | 5,502.0 | 3,700.0 | 18,111.7 | 66.0% |
| Negocio Industrial | 2,060.4 | 2,128.5 | 5,151.2 | 9,340.1 | 34.0% |
| Total | 10,970.1 | 7,630.5 | 8,851.2 | 27,451.8 | 100.0% |

El Emisor y su programa de certificados bursátiles tienen calificación de Agencias Calificadoras autorizadas para operar en Mexico.

Las emisiones de Largo Plazo son calificadas por evento y el detalle de emisiones vigentes al 31 de marzo de 2022 se muestran a continuación:

| Certificados de Largo Plazo cifras en millones de Pesos | | | |
|---|----------------|---------------------|-------------|
| Emisor | Volumen | Fecha de la Emisión | Vencimiento |
| Daimler 18-2 | 1,700.0 | 25-May-18 | 19-May-23 |
| Daimler 19-3 | 1,500.0 | 16-Aug-19 | 12-Aug-22 |
| Daimler 20-2 | 2,000.0 | 10-Mar-20 | 7-Mar-23 |
| | 5,200.0 | | |

Las emisiones de Corto Plazo han recibido calificaciones de:

- S&P Global Ratings, S.A. de C.V., la calificación de: “mxA-1+”, la cual indica un fuerte grado de seguridad respecto del pago oportuno de intereses y principal, y es la más alta categoría de la escala CaVal.
- Fitch México, S.A. de C.V., la calificación de “F1+ (mex)” (alta calidad crediticia), la cual indica la más sólida capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros respecto de otros emisores o emisiones locales.

Créditos y Adeudos Fiscales

Al 31 de marzo de 2022, el Emisor no tenía conocimiento de ningún crédito o adeudo fiscal a su favor o a su cargo.

Instrumentos Financieros Derivados

El Emisor recurre a instrumentos financieros derivados a fin de protegerse de los riesgos derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés y tipos de cambio y no para efectos de especulación.

Discusión de la administración sobre políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como negociación.

Daimler México al ser integrante de un grupo global alinea muchas de sus políticas a las establecidas en su casa matriz Daimler Truck AG en Alemania. Para el caso específico del uso de instrumentos financieros derivados, el concepto más importante de la política es el que establece que solo podrán ser utilizados con fines de cobertura de riesgos y nunca con fines especulativos o de negociación, por lo cual Daimler Mexico dentro de sus variadas líneas de negocio identifica riesgos inherentes a las actividades de sus subsidiarias locales o al propio nivel corporativo y los cubre según sea necesario, dichas coberturas como ya se mencionó deben contrarrestar o minimizar cualquier posición de riesgo identificado, lo cual requiere con cierta frecuencia contratar instrumentos financieros derivados tales como:

- ◆ **Swaps de Tasas de Interés (IR-SWAP)** utilizados para mitigar las fluctuaciones de mercado generadas por actividades de crédito, normalmente intercambiando tasa variable por fija, aunque siempre dependiendo únicamente de la necesidad del negocio.
- ◆ **Forwards** o contratos adelantados de tipo de cambio que se utilizan en operaciones de venta que contengan un grado de riesgo o que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones cambiarias.
- ◆ **Swaps de divisas (CC-SWAP)** los cuales ayudan al grupo a mantener niveles óptimos de seguridad, liquidez y costos, sin importar la moneda en la que se pueda acceder en operaciones de crédito o financiamiento.

De manera consistente Daimler México realiza estas transacciones en el mercado OTC y como parte de sus lineamientos, las instituciones con las que opera o concreta los derivados deben ser instituciones con las que se tenga firmado un contrato ISDA (Internacional Swap Dealers Association). Estas contrapartes, deben ser instituciones Financieras autorizadas por el grupo Daimler para fungir como contraparte, las cuales son seleccionadas de acuerdo al “Treasury Guideline” emitido desde Daimler AG donde se establecen los criterios de selección que derivan de la casa matriz, ya que es ahí donde son designadas las instituciones financieras autorizadas para efectuar transacciones con instrumentos financieros derivados. Las designaciones son resultado de una relación global con la institución respectiva, cuando se pacta con instituciones de alcance mundial o bien de una autorización específica, cuando se trata de instituciones locales; en todos los casos se consideran factores de riesgo, solidez económica y compromiso de cada institución seleccionada. Esta estructura hace mínima la utilización de líneas de crédito específicas y cualquier otra medida de riesgo de mercado tal como lo detallamos en la sección.

En Mexico la decisión de utilizar instrumentos financieros derivados descansa en el área de “Financial Transaction” quien, de acuerdo a las necesidades del grupo, la compañía decide si alguna transacción requiere de un derivado. No existe un comité local de derivados, no obstante Daimler AG delimita y monitorea los instrumentos utilizados en cada una de las empresas del grupo. Adicionalmente Daimler Mexico se alinea a los procesos de valuación de instrumentos derivados ejecutados por la casa Matriz según se explica en los siguientes párrafos.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable en términos de la normatividad contable aplicable.

Daimler México de manera constante monitorea sus posiciones de riesgo, con el apoyo y supervisión del área central especializada en el manejo de riesgos y coberturas en Daimler Truck AG, donde existe un grupo de apoyo a funciones compartidas denominado, FAO en el cual entre otras está el área “Financial Transactions” en la cual está el grupo de “Hedge Accounting” quienes son los responsables de valuar los derivados del grupo a nivel mundial, ellos controlan el proceso para de cálculo del valor razonable de cada derivado y emiten los resultados de efectividad por cada transacción, la metodología de cálculo se realiza de manera sistematizada por Daimler Truck AG de acuerdo a los siguientes parámetros.

La información de mercado se almacena en el sistema global de administración de tesorería GTS por las siglas en inglés de *Global Treasury Management System*.

La información de mercado siguiente es utilizada para la valuación en Daimler AG es:

- Tasas de rendimiento de depósitos para todas las monedas relevantes
- Tasas de rendimiento de Swaps de todas las monedas relevantes
- Volatilidad de divisa en relación al EURO de todas las divisas relevantes

- Tipos de cambio en relación al EURO en la fecha de valuación de todas las monedas relevantes.

Esta información se revalúa trimestralmente en el proceso de auditoría con información de Reuters. Daimler valúa los Forwards de tipo de cambio, los Swaps de divisa y los Swaps de tasa de interés aplicando de manera general el Método Cupón Cero, el cual consiste en descontar los valores nacionales de la operación, aplicándoles su respectivo factor de descuento y empleando en su caso, el tipo de cambio spot para normalizar todos los montos a la moneda funcional de Daimler; de esta manera, se obtiene el valor presente (valor de mercado) del instrumento respectivo. Este método, el cual es ampliamente utilizado por el mercado y que supone la ausencia de oportunidades de arbitraje, se considera un método acertado para obtener el valor de mercado de los derivados. y además cumple con los requerimientos de la normatividad local, en específico la NIF C-10. Este método ha sido implementado en el sistema GTS de Daimler.

Las principales variables que sirven de insumo al modelo de valuación mencionado son: Monto Nocial, plazo a vencimiento, factores de descuento, tipo de cambio Spot, calendario de pagos, spreads, tasas fijas y la convención de días.

Los Swaps de divisa o *Cross currency swaps* son empleados por el grupo Daimler para transferir activos o pasivos de una moneda a otra. Con el objetivo de mostrar el riesgo país entre las diferentes monedas el mercado demanda un premio en efectivo en relación a la otra moneda, conocido como margen básico de cruce de monedas o “*cross currency basis spread*”, el cual debe ser considerado para la valuación; si este último es alto tendrá un impacto relevante en la valuación de mercado de este instrumento. Debido a los problemas de liquidez durante la reciente crisis financiera dichos márgenes se incrementaron sustancialmente, por lo cual se están considerando como un elemento relevante en la valuación de los CC Swaps. Daimler analiza el impacto de dichos márgenes en el valor de mercado de manera trimestral.

El análisis sobre las tasas externas de interés por cruces de moneda en las relaciones USD/EUR, se le provee al auditor externo de manera trimestral para que se incluya en el proceso de auditoría. En dicho análisis el USD se utiliza para fines comparativo y la tasa de rendimiento del EURO es la que se ajusta con los spreads correspondientes; en ejercicios previos, este factor fue irrelevante.

Daimler emplea el sistema denominado “Treasury Management System Wallstreet Suite” (GTS) para la valuación de sus instrumentos financieros derivados.

La valuación de instrumentos derivados se procesa de manera mensual y es auditado trimestralmente por los auditores externos. Una vez que los derivados son evaluados según corresponda por el método de Cashflow (cobertura de flujo de efectivo) hedges o fair value (valor razonable) son determinados los índices de efectividad, posteriormente se obtiene un reporte detallado por cada paquete y según sea el resultado se realizan los registros contables dependiendo si cumplen con el requisito para ser considerados como “Hedge Accounting”.

No obstante que cada derivado es valuado y registrado de acuerdo a los lineamientos corporativos globales, localmente se recibe la valuación de cada operación por parte del banco contraparte la cual podría servir como base para algún análisis en particular.

Discusión de la Administración sobre fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Por las características de negocios de Daimler México donde los riesgos están perfectamente identificados y son cubiertos con toda oportunidad con instrumentos derivados simples y bajo los lineamientos establecidos y sin ningún propósito de especulación, no se tiene contemplado el establecer líneas adicionales de liquidez para este rubro ya que en ninguno de los casos se requieren llamadas a margen, pago de colaterales o se espera la necesidad de cantidades extraordinarias de efectivo. En todos los casos las contrapartes utilizan líneas de crédito que tienen preestablecidas para este concepto para el grupo. El Emisor cuenta con líneas de crédito suficientes para hacer frente a cualquier eventualidad que se presentara.

Los instrumentos derivados contratados por Daimler México como ya se comentó son contratados estrictamente con fines de cobertura, adicionalmente el monto del valor razonable que sumarizado es un monto relativamente bajo en proporción a los rubros más importantes de balance por lo cual se considera innecesario el análisis de sensibilidad de estos contratos.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

La actividad del primer trimestre de 2022 cerró con un saldo nocional total en IRS's de \$5,000.0 millones de pesos cifra menor a la reportada en el mismo trimestre del año 2021 en \$9,458.0 millones, esto como resultado de la maduración a término de 10 contratos de IRS's equivalentes a dicha cifra nocional.

De igual manera al cierre del primer trimestre de 2022 se contaba con una posición total en Forwards por \$1,427.0 millones, los cuales generaron una valuación negativa por \$1.78 millones mientras que en el periodo correspondiente de 2021 se reportaron forwards por \$1,626.6 millones, los cuales generaron una valuación positiva de \$.95 millones.

En las cifras de cierre del trimestre en revisión se reportó adicionalmente un FX Swap por un monto de \$719. millones de nocional, con una valuación negativa de -127.8. En el mismo periodo del año 2021 en comparación no se tenía activo ningún contrato de este tipo de instrumentos.

A la fecha de este reporte no existen saldos de derivados de tasas en moneda extranjera, el total de derivados mantiene su curso normal de maduración y como en periodos previos y debido a las características de los contratos de derivados actuales (IR SWAPS) no existieron llamados a margen, ni se presentaron incumplimientos por ninguna de las contrapartes en los contratos vigentes.

Debido a la estructura financiera y la estabilidad en el modelo de negocio del grupo no se ha encontrado un cambio en la identificación de los riesgos financieros y/o operativos, más allá de los que actualmente se evalúan, monitorean y en su caso son cubiertos mediante algún producto derivado, tales como liquidez, estructura de tasa, plazo, contraparte y tipo de cambio, no obstante y en respuesta a la situación volátil del mercado que afecta directamente al peso y como resultado a las posiciones del grupo, se mantiene el programa de cobertura de riesgo de tipo de cambio estable y a largo plazo mediante la utilización de al menos forwards de divisa y tal como se mencionó al inicio de esta sección, estos instrumentos tienen ahora un monto relevante en la estrategia de cobertura del grupo, esto con la finalidad de cubrir riesgos inherentes y estabilizar la actividad comercial del mismo.

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados al 31 de marzo de 2022
Cifras en miles de pesos al cierre del trimestre que se reporta

| Tipo de D Ervado | Fin del derivado | Monto Nocional | Valor del Activo subyacente | | Valor razonable | | Vencimientos | | | | Colateral / Líneas de Crédito / Valores dados en Garantía |
|--------------------------|---------------------|----------------|-----------------------------|-----------|-----------------|----------|--------------|------|------|--------|---|
| | | | 1T 2022 | 1T 2021 | 1T 2022 | 1T 2021 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 800,000 | - | 800,000 | - | -1,610 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 1,250,000 | 1,250,000 | 1,250,000 | -4,947 | 60,616 | - | - | - | -4,947 | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 450,000 | 450,000 | 450,000 | -495 | 26,357 | - | - | - | -495 | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 940,600 | - | 940,600 | - | -60,365 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 1,958,780 | - | 1,958,780 | - | -145,153 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 1,958,780 | - | 1,958,780 | - | -149,390 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - | -28,941 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 300,000 | - | 300,000 | - | -9,152 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 700,000 | - | 700,000 | - | -22,473 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | -342 | -28,317 | - | - | -342 | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 600,000 | 600,000 | 600,000 | 175 | -15,816 | - | - | 175 | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - | -16,940 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 700,000 | - | 700,000 | - | -418 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 300,000 | 300,000 | 300,000 | 11,992 | 3,377 | - | - | - | 11,992 | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 100,000 | - | 100,000 | - | -22 | - | - | - | - | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 150,000 | 150,000 | 150,000 | 5,790 | 1,916 | - | - | - | 5,790 | N/A |
| Interest Rate Swap | Cobertura | 1,250,000 | 1,250,000 | 1,250,000 | 36,506 | 2,610 | - | - | - | 36,506 | N/A |
| Foreign Exchange FX-SWAP | Cobertura | 719 | 719 | - | -128 | - | - | - | -128 | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 40,000 | - | 40,000 | - | 49 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 82,000 | - | 82,000 | - | 101 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 70,000 | - | 70,000 | - | 87 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 50,000 | - | 50,000 | - | 35 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 66,000 | - | 66,000 | - | 46 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 34,000 | - | 34,000 | - | 23 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 67,000 | - | 67,000 | - | 126 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 64,000 | - | 64,000 | - | 120 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 145,000 | - | 145,000 | - | 163 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 75,000 | - | 75,000 | - | 85 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 94,000 | - | 94,000 | - | 5 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 165,000 | - | 165,000 | - | 13 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 81,000 | - | 81,000 | - | 7 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 92,000 | - | 92,000 | - | 5 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 34,000 | - | 34,000 | - | 2 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 95,000 | - | 95,000 | - | 19 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 165,600 | - | 165,600 | - | 33 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 80,000 | - | 80,000 | - | 15 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 93,000 | - | 93,000 | - | 17 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 34,000 | - | 34,000 | - | 6 | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 21,000 | 21,000 | - | -43 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 50,000 | 50,000 | - | -119 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 26,000 | 26,000 | - | -56 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 60,000 | 60,000 | - | -129 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 28,000 | 28,000 | - | -53 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 50,000 | 50,000 | - | -90 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 60,000 | 60,000 | - | -119 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 100,000 | 100,000 | - | -198 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 52,000 | 52,000 | - | -90 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 60,000 | 60,000 | - | -104 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 100,000 | 100,000 | - | -175 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 56,000 | 56,000 | - | -96 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 34,000 | 34,000 | - | -57 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 50,000 | 50,000 | - | -68 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 47,000 | 47,000 | - | -65 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 53,000 | 53,000 | - | -72 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 31,000 | 31,000 | - | -42 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | -53,000 | -53,000 | - | 75 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 60,000 | 60,000 | - | -83 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 53,000 | 53,000 | - | -72 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 56,000 | 56,000 | - | -10 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 169,000 | 169,000 | - | -47 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 75,000 | 75,000 | - | -20 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 143,000 | 143,000 | - | -40 | - | - | - | - | - | N/A |
| Foreign Exchange Forward | Cobertura | 46,000 | 46,000 | - | -2 | - | - | - | - | - | N/A |

Indicadores

Cambios en las Cuentas del Estado de Posición Financiera

Las principales cuentas del Estado de Posición Financiera del Emisor son aquellas relacionadas con operación de crédito, Activos y pasivos.

El emisor muestra las siguientes razones financieras al 31 de marzo de 2021 y 2022:

| Indicadores | Marzo 2021 | Marzo 2022 | Cambio | |
|-------------------|------------|------------|----------|--------|
| Razón de capital | 23.0% | 31.8% | 8.8% | 38.3% |
| Liquidez bruta | 7,485.8 | 5,817.9 | -1,667.9 | -22.3% |
| Razón de Liquidez | 1.6 | 2.0 | 0.4 | 25.0% |

1)Razón de capital: capital contable / activo total

2)Liquidez bruta: Efectivo y equivalentes de efectivo más inversiones en instrumentos financieros

3)Razón de liquidez: activo circulante / pasivo circulante

La variación en la razón de capital se explica en parte por la reducción de la cartera, derivado de la escisión del grupo en diciembre 2021, por lo que el total del activo mostro una baja porcentual en comparación al primer trimestre del 2021, así como a la disminución del capital contable por pago de dividendos a sus accionistas en Agosto 2021.

La liquidez bruta al cierre del primer trimestre de 2022 alcanzó la cifra de MXN \$5,817.9 millones de pesos, cantidad menor a la reportada en el mismo periodo del año 2021 en MXN \$1,667.9, equivalente a una reducción del 22.3% sobre de la cifra de MXN \$7,485.8 millones reportados en este último periodo, dicha reducción obedece principalmente a la disminución de los saldos en dólares de las entidades relacionadas en USD \$55 millones en términos netos, esto por el efecto combinado de la liquidación de préstamos, la utilización interna de recursos y por el efecto negativo de la revaluación del peso de 3.05% entre los dos periodos de comparación respecto al dólar, el cual paso del 21.6 en el Q1 2021 al 19.9 en el Q1 2022. La reducción operativa en pesos contribuyo, aunque en menor medida, en la reducción de la liquidez bruta, aproximadamente en 25% o MXN \$391 millones, debido a cierta reducción de pasivos en esta moneda.

Control Interno

Las políticas de Daimler México y los controles internos de cada departamento están diseñados para asegurar el cumplimiento de las regulaciones aplicables tanto gubernamentales como institucionales.

Por otro lado, La compañía cuenta con estructuras que incluyen procedimientos y manuales que describen responsabilidad, métodos de supervisión de las políticas, así como gestión de riesgos, organismos corporativos y de Cumplimiento.

- Organismos corporativos

La Compañía cuenta con un consejo de administración compuesto por cinco miembros. Los oficiales son responsables de administrar las operaciones diarias de la Compañía, mientras que la junta directiva asesora y monitorea a los oficiales.

- Organismo de cumplimiento

Como parte de la organización Daimler, la Compañía ha aplicado todos los principios de cumplimiento establecidos por la Junta Directiva de Daimler AG, incluido un Código de Integridad. Este Código de

Integridad es un conjunto de pautas para el comportamiento que define un marco vinculante para las acciones de todos los empleados en todo el mundo. Entre otras cosas, las pautas definen el comportamiento correcto en los negocios internacionales y en cualquier caso de conflictos de intereses, cuestiones de igualdad de trato, proscripción de la corrupción, el papel de los sistemas de control interno y el deber de cumplir con la ley aplicable, así como otros asuntos internos y regulaciones externas

- Gestión de riesgos y control interno.

El sistema de gestión de riesgos es un componente del proceso general de planificación, control y presentación de informes. Su objetivo es permitir que la gerencia de la Compañía reconozca riesgos significativos en una etapa temprana e iniciar las contramedidas apropiadas de manera oportuna.

Los funcionarios de la Compañía son responsables de establecer y mantener un control interno adecuado sobre la información financiera.

El control interno sobre la información financiera se define como un proceso diseñado para proporcionar una seguridad razonable con respecto a la confiabilidad de la información financiera y la preparación de estados financieros para propósitos externos e incluye aquellas políticas y procedimientos que :

- 1) pertenecen al mantenimiento de registros que con un detalle razonable que reflejen de manera precisa y justa las transacciones y disposiciones de los activos de la Compañía;
- 2) proporcionar una seguridad razonable de que las transacciones se registran según sea necesario para permitir la preparación de los estados financieros, y que los recibos y gastos de la Compañía se realizan solo de acuerdo con las autorizaciones de la gerencia y los directores de la Compañía; y
- 3) proporcionar garantías razonables con respecto a la prevención o detección oportuna de adquisiciones no autorizadas, uso o disposición de los activos de la Compañía que podrían tener un efecto material en los estados financieros.

Los Estados Financieros de Daimler México son revisados por auditores externos independientes con el fin de obtener una certeza razonable en cuanto al ambiente de control que prevalece en la compañía, así como proveer una opinión sobre la razonabilidad de las cifras de los mismos.

Políticas de Tesorería

- El principal objetivo de Tesorería es mantener la solvencia y la flexibilidad financiera de las entidades del Grupo Daimler Truck apoyando la estrategia del grupo y los negocios operativos del Grupo Daimler Truck en cualquier momento.
- De acuerdo con las directrices financieras globales establecidos, el Grupo Daimler Truck aplica un enfoque de financiación centralizada la cual prevé enfocarse en la financiación local.
- Tesorería se encarga de la administración centralizada de la liquidez, teniendo que garantizar el fondeo necesario entre las entidades Daimler en Mexico.
- La Tesorería de Daimler establece normas globales para el procesamiento seguro y eficiente de todos los pagos internos y externos del Grupo (por ejemplo, formatos de pago, canales de comunicación con

los bancos, principios de procesamiento/autorización, etc.) y que también están siendo implementadas en México.

- Regular vigilancia del sistema de control interno.
- Tesorería es el único responsable de una gestión eficiente y eficaz de los riesgos financieros para todas las Empresas del grupo como, por ejemplo:
 - Riesgos de liquidez
 - Riesgos por tipo de cambio de divisas
 - Riesgos de tasa de interés
- No está permitido aumentar/añadir riesgos financieros fuera de los límites y restricciones establecidos por los marcos de riesgo y que son dirigidos de forma centralizada para el Grupo Daimler. Sólo se permite utilizar instrumentos financieros aprobados. El uso de instrumentos financieros derivados se limita estrictamente a fines de cobertura.

Eventos Relevantes publicados por el Emisor a partir de enero de 2022 a la fecha de publicación de este reporte financiero.

11 de febrero de 2022
Información del Garante

El 1 de febrero de 2022, Daimler AG cambió de nombre a Mercedes-Benz Group AG.

Tras el exitoso debut en bolsa de Daimler Truck, el enfoque renovado del Grupo en el negocio automotriz se destaca con un nuevo nombre. La marca de fama mundial Mercedes-Benz se creó en 1926 cuando las empresas predecesoras de Carl Benz y Gottlieb Daimler se fusionaron con el objetivo de revolucionar la producción de automóviles. En 1886 los dos pioneros ya habían presentado sus innovadores inventos de forma independiente, anunciando el comienzo de la era del automóvil.

En el transcurso del cambio de nombre de Daimler AG a Mercedes-Benz Group AG, la clave de la operación de la compañía también cambia de “DAI” a “MBG”. No habrá más cambios para los accionistas. Las acciones de Mercedes-Benz Group AG seguirán cotizando en el índice bursátil alemán DAX.

Paralelamente al cambio de nombre de Daimler AG, Daimler Mobility AG también está adaptando su marca: bajo el nombre de Mercedes-Benz Mobility AG, la empresa ofrece servicios de movilidad para automóviles y vanes en las áreas de financiamiento, arrendamiento y seguros. Además, la división de finanzas y movilidad permite a los clientes de Mercedes-Benz utilizar sus vehículos de forma flexible a través de modelos de alquiler y suscripción, gestión de flotas y servicios digitales de carga y pago.

Con el cambio de nombre de Daimler, la compañía completa su realineación histórica que comenzó el año pasado y ha sido aprobada por la mayoría abrumadora de los accionistas. El 10 de diciembre de 2021, Daimler Truck Holding AG se creó como una empresa independiente en la Bolsa de Valores de Frankfurt.

El nuevo Grupo Mercedes-Benz se concentra por completo en sus marcas de automóviles Mercedes-Benz, Mercedes-AMG, Mercedes-Maybach y Mercedes-EQ, así como en las vanes. Como fabricante centrado en la marca de automóviles de lujo más valiosa del mundo, el Grupo podrá desarrollar plenamente su potencial económico en el futuro y explotar mejor sus puntos fuertes competitivos. Tras el realineamiento del Grupo

Daimler original, el Grupo Mercedes-Benz todavía tiene una participación minoritaria del 35 % en Daimler Truck Holding AG, de la cual, alrededor del 5 % se mantiene en sus activos de pensión.

Cifras preliminares no auditadas del ejercicio 2021 de Mercedes-Benz AG

Mercedes-Benz Group AG logró sólidos resultados financieros en 2021 según las cifras preliminares no auditadas. El segmento de Mercedes-Benz Automóviles y Vanes ha superado el rango de la referencia del 10% al 12% y ahora espera un Retorno de las Ventas ajustado del 12.7 % en todo el año.

A pesar de la continua escasez de semiconductores, el cuarto trimestre de Mercedes-Benz Automóviles y Vanes mostró un fuerte Retorno de las Ventas ajustado del 15.0 %, impulsado por precios netos sólidos, una buena combinación de productos y un desempeño favorable de los autos usados. La sólida rentabilidad del negocio de automóviles también se tradujo en un sólido Flujo Libre de Efectivo Industrial que superó la referencia de la compañía.

Las siguientes cifras del ejercicio 2021 son preliminares y no auditadas:

Mercedes-Benz Automóviles y Vanes espera un EBIT ajustado de la magnitud de 14 mil millones de euros y un Retorno de las Ventas ajustado de aproximadamente 12.7 % (referencia: 10% a 12%).

Mercedes-Benz Mobility alcanzó un EBIT ajustado de la magnitud de 3.4 mil millones de euros y un Retorno sobre el Capital (RoE) ajustado de aproximadamente 22.0% (referencia: 20% a 22%)

El Flujo Libre de Efectivo Industrial en la nueva estructura del grupo (segmento Daimler Camiones y Autobuses incluido hasta el 9 de diciembre de 2021) ahora se espera en el nivel del año anterior, en torno a los 8.5 mil millones de euros (referencia: ligeramente por debajo del año anterior)

La rentabilidad mayor a la esperada, apoyó el desarrollo positivo del flujo de efectivo, mientras que el capital de trabajo aumentó al final del año principalmente debido a menores cuentas por pagar.

Con la divulgación de los resultados del tercer trimestre, la compañía ha declarado que espera tener efectos positivos considerables en el EBIT del Grupo en el cuarto trimestre debido a la desconsolidación por el spin-off del negocio de vehículos comerciales de Daimler. La compañía ahora espera este efecto en el EBIT del Grupo en la magnitud de 9 a 10 mil millones de euros. Este efecto EBIT de una sola vez no tiene impacto en el Flujo de caja y no tiene un impacto material en los impuestos. Es la perspectiva de la gerencia que este efecto de valuación pura debe excluirse de la base para determinar la propuesta de dividendo.

En el momento actual, debido a varios efectos de la desconsolidación del negocio de vehículos comerciales de Daimler, las finanzas del grupo aún no están disponibles.

La Conferencia Anual de Resultados del ejercicio financiero de 2021 será el 24 de febrero de 2022. El Informe Anual 2021 se dará a conocer el 11 de marzo de 2022.

Los términos EBIT, EBIT ajustado, Rendimiento de las ventas (RoS) ajustado, Rendimiento del capital (RoE) ajustado y Flujo de caja libre industrial se definen en las páginas 43 y 44 del Informe anual de Daimler 2020.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(1) Actividad de Daimler México, S. A. de C. V.-

Daimler México, S. A. de C. V. (DM o la Compañía) es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio fiscal en Avenida Santa Fe, número 428, Torre 3, Piso 3, Colonia Santa Fe Cuajimalpa, alcaldía Cuajimalpa de Morelos y su sitio web es www.daimler.com.mx. La Compañía es subsidiaria de Daimler Canada Investments Company (ahora nombrada Daimler Trucks Finance Canada Inc.) que a su vez es subsidiaria de Daimler Truck AG (DTAG).

La Compañía se dedica a la obtención y el otorgamiento de financiamientos para las operaciones de las compañías afiliadas de Grupo Daimler Truck AG que operan en México. La Compañía obtiene recursos a través de la emisión de Certificados Bursátiles y la contratación de deuda bancaria.

- Con fecha 1 de Octubre de 2021 en una asamblea general extraordinaria de Daimler AG en Alemania, acordaron la escisión de su negocio de camiones y autobuses. Derivado de lo anterior Daimler Truck Holding AG tiene una gestión independiente y un gobierno corporativo autónomo (que incluye un presidente independiente del Consejo de Supervisión). DTHAG califica dentro del índice de acciones DAX (Deutscher Aktienindex, índice de las 40 compañías más grandes de Alemania). La transacción y la cotización de DTHAG en la Bolsa de Valores de Frankfurt se culminó en Diciembre del 2021.

Como parte de su estructura corporativa Daimler Truck contará con el respaldo de entidades de servicios financieros cautivos y de movilidad, para impulsar las ventas con soluciones de movilidad, arrendamiento y financiamiento a la medida, aumentando la retención y fomentando la lealtad del cliente.

Daimler Truck pretende generar valor para sus accionistas acelerando la ejecución de sus planes estratégicos, elevando su rentabilidad e impulsando el desarrollo de tecnologías libres de emisiones para camiones y autobuses. Como consecuencia de la escisión entre Daimler AG y Daimler Truck, la Compañía como una entidad del negocio de Trucks únicamente proporcionara servicios de tesorería y fondeo a empresas Daimler Truck en Mexico a partir de la fecha de la escisión.

- Hasta el 30 de junio de 2021, la Compañía no contaba con empleados, por lo que su administración era llevada a cabo por Daimler Servicios Corporativos México, S. de R. L. de C. V. (DSCM) (Compañía relacionada), quien le proporcionaba servicios administrativos a cambio de un honorario. El 23 de abril de 2021, fue publicado el decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal del Trabajo, de la Ley del Seguro Social, de la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, del Código Fiscal de la Federación, de la Ley del Impuesto sobre la Renta y de la Ley del Impuesto al Valor Agregado, en materia de subcontratación laboral, dicho decreto abarca distintos temas, laborales y fiscales, consecuentemente, a partir del 1 de Julio de 2021, la Compañía recibió el traspaso de los empleados que anteriormente le prestaban servicios a través de DSCM, así como los pasivos laborales relacionados con este personal.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(2) Autorización y bases de presentación -

Autorización

El 2 de mayo de 2022, Isabel Peña, Director General y Linaldi Huerta, Jefe Reporteo Financiero/CFO, autorizaron la emisión de los estados financieros y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos de la Compañía y las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión.

Bases de presentación

(a) Declaratoria de cumplimiento-

Los estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas en México establecidos por la Comisión ya que más del 70% de los activos de la Compañía corresponden a actividades de otorgamiento de crédito, por lo tanto, la Compañía debe de preparar sus estados financieros de conformidad con los criterios de contabilidad a que se refiere el artículo 87-D, fracción V, de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, en cumplimiento a lo señalado en el artículo 78 de la Circular Única de Emisoras.

El 12 de enero de 2015, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la resolución que modificó las disposiciones de carácter general aplicables a las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (SOFOMES) Reguladas, donde se establece que aquellas SOFOMES que tengan valores de deuda inscritos en el Registro Nacional de Valores, como es el caso de la Compañía (ver nota 9), para el registro de sus operaciones aplicarán los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos por la Comisión en el anexo 33 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (las Disposiciones), a excepción de la serie "D" de dichos criterios, ya que deberán aplicar la serie "D", de los criterios relativos a los estados financieros básicos para SOFOMES, vigentes a partir de 2015. (en su conjunto "los Criterios de Contabilidad").

Los Criterios de Contabilidad indicados en el párrafo anterior, señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), se aplicarán las bases de supletoriedad previstas por la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8 no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar otra norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(b) Uso de juicios y estimaciones-

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

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente período, se incluye en las siguientes notas:

- Notas 3(d) y 5: Valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura;
- Notas 3(e) y 6: Estimación preventiva para riesgos crediticios;
- Nota 9: Reconocimiento de impuesto a la utilidad diferido

(c) Moneda funcional y de informe-

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$” se trata de miles de pesos mexicanos y cuando se hace referencia a dólares, se trata de miles de dólares de los Estados Unidos de América.

(d) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación-

Los estados financieros reconocen los activos y pasivos provenientes de inversiones en valores, reportos e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(e) Resultado integral

Se compone por el resultado neto del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de conformidad con las prácticas contables seguidas por la Compañía, se presentan directamente en el capital contable sin requerir la presentación de un estado de resultado integral, tales como el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y las remediciones por beneficios definidos a los empleados.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(a) Reconocimiento de los efectos de inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación” se cambió a un entorno económico no inflacionario utilizando para tal efecto el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación.

El porcentaje de inflación anual y la acumulada en los tres últimos ejercicios anuales anteriores al periodo terminado al 31 de marzo de 2022, fue de 7.45% y 16.12%, respectivamente.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo están integrados principalmente por saldos de bancos, depósitos bancarios (en moneda nacional), y depósitos “overnight” en moneda extranjera, los cuales se registran a su valor nominal y el efectivo y equivalentes de efectivo en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco de México a la fecha de formulación de estos estados financieros. Los rendimientos que genera el efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de “Ingreso por intereses”.

(c) Inversiones en instrumentos financieros-

Comprende títulos de deuda adquiridos con la intención de la Administración y la capacidad de mantenerlos a su vencimiento, los cuales son clasificados utilizando la categoría que se describe a continuación:

Instrumentos financieros para cobrar principal e interés-

Son aquellos títulos de deuda, con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los títulos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del interés o descuento, así como de los costos de transacción, forman parte de los intereses devengados que se reconocen en resultados dentro del rubro “Ingresos por intereses”. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

(d) Operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura-

Para mitigar los riesgos derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés y tipo de cambio, la Compañía utiliza selectivamente instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, tales como swaps de tasas de interés, swaps de tipo de cambio y forwards.

Dichos instrumentos, se reconocen inicial y subsecuentemente a su valor razonable, cuyo tratamiento contable se describe a continuación:

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

Swaps-

Las operaciones de intercambio de flujos o de rendimientos de activos (swaps), se registran en el activo y en el pasivo por el derecho y la obligación derivada del contrato. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan a valor razonable, reflejando el valor neto del swap en el balance general y la utilidad o pérdida correspondiente en los resultados.

Contratos adelantados (forwards)-

El valor razonable del contrato corresponde al valor razonable de los derechos y obligaciones del mismo.

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como flujo de efectivo se reconoce en el capital contable, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce en el resultado por intermediación. Dicho efecto por valuación se presenta en el balance general dentro del rubro de “Derivados”.

En el caso de que el instrumento de cobertura de flujo de efectivo expire, sea ejercido, terminado o la cobertura no cumpla con los requisitos para ser considerada como tal, se revoca la designación de cobertura a la vez que, la valuación del instrumento de cobertura de flujo de efectivo que se encuentra dentro del capital contable permanece en dicho rubro y se reconoce gradualmente en el resultado por intermediación hasta que hubiera sucedido la transacción pronosticada.

En el caso de coberturas de valor razonable, el resultado por valuación del instrumento de cobertura deberá ser reconocido en los resultados del periodo y el resultado por la valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto deberá ajustar el valor en libros de dicha partida y ser reconocido en los resultados del periodo, lo anterior incluso si la partida cubierta es una inversión en valores clasificada como disponible para la venta.

(e) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”.

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”, las cuales, al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

La Compañía otorga financiamiento a las partes relacionadas que operan en México bajo el control del grupo Daimler Truck AG.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

El otorgamiento de crédito se realiza con base en un análisis de crédito basado en las políticas internas y manuales de operación establecidos por la Compañía.

Cartera vencida.- Compuesta por créditos:

1) Cuyos acreditados son declarados en concurso mercantil, con excepción de aquellos créditos que:

- i. continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles (LCM),
- ii. sean otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la LCM.

2) Cuyo principal, intereses o ambos no hayan sido liquidados en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo que se menciona a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses – Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses – Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días vencidos, o el principal 30 o más días vencidos. Documentos de cobro inmediato – Los documentos de cobro inmediato a que se refiere el criterio contable B-1 “Disponibilidades”, serán reportados como cartera vencida al momento en el cual se presente dicho evento.

Debido a que la función principal de la Compañía es manejo de bienes y recursos monetarios de las partes relacionadas pertenecientes al Grupo Daimler Truck AG que operan en México, no se tienen saldos insoluto vencidos de créditos ya que los cobros se reciben de acuerdo al vencimiento y por lo tanto no se tiene cartera vencida.

Los intereses correspondientes a las operaciones de crédito, se reconocen en resultados conforme se devengan, independientemente de su exigibilidad.

(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La Compañía determina una estimación preventiva para riesgos crediticios, la cual a juicio de la Administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida de la cartera de crédito.

La Administración determina las estimaciones preventivas de riesgo de crédito, sobre una base de pérdida esperada, aplicable para la totalidad de la cartera comercial, en apego a las metodologías establecidas en el Capítulo V del Título Segundo “Calificación de Cartera Crediticia” de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, establecidas por la Comisión, las cuales se describen a continuación.

- Para créditos otorgados a personas morales, con ingresos mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDI's, la estimación se constituye de acuerdo con la metodología general establecida en el Anexo 22 de las Disposiciones;

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

- En el caso de créditos otorgados a entidades financieras, dicha estimación se constituye conforme a la aplicación de la metodología general descrita en el Anexo 20, de las Disposiciones.

La clasificación de la cartera de crédito comercial por grado de riesgo al 31 de marzo de 2022 y 2021, se agrupa como se indica a continuación:

| Grado de riesgo | Rangos de porcentajes de reservas preventivas | |
|------------------------|--|--------|
| A-1 | - | 0.90% |
| A-2 | 0.901 | 1.50% |
| B-1 | 1.501 | 2.00% |
| B-2 | 2.001 | 2.50% |
| B-3 | 2.501 | 5.00% |
| C-1 | 5.001 | 10.00% |
| C-2 | 10.001 | 15.50% |
| D | 15.501 | 45.00% |
| E | Mayor a | 45.00% |

Los incrementos de la estimación preventiva para riesgos crediticios, como resultado del proceso de calificación, se registran en los resultados ajustando el margen financiero.

Metodología general-

La Compañía califica y registra una provisión para cada crédito, con las cifras correspondientes al último período de pago conocido, así como variables cuantitativas y cualitativas del acreditado considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento del i-ésimo crédito, conforme a la fórmula que se indica a continuación:

$$R_i = P_{Ii} \times SP_{Ii} \times EI_i$$

En donde:

R_i = Monto de reservas a constituir para el i-ésimo crédito.

P_{Ii} = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.

SP_{Ii} = Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito.

EI_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

(g) Otras cuentas por cobrar-

Las otras cuentas por cobrar diferentes a la cartera de crédito de la Compañía representan, entre otras, deudores diversos y pagos anticipados de impuestos. Por las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyos saldos no sean recuperados en un plazo de 90 días naturales (60 días para el caso de deudores no identificados), se crea una estimación por el importe total del adeudo. No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(h) Otros activos-

Los otros activos incluyen gastos por colocación de deuda que se amortizan conforme al plazo de la misma. Los pagos anticipados se registran a su costo.

(i) Impuestos a la Utilidad

El Impuesto sobre la renta (ISR) causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El ISR diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce ISR diferido (activo y pasivo) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por ISR diferido se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales.

El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el ISR diferido se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El ISR causado y diferido se presenta y clasifica en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los Otros Resultados Integrales (ORI) o directamente en un rubro de capital contable.

(j) Pasivos bursátiles y préstamos bancarios y de otros organismos-

Los pasivos financieros provenientes de la emisión de instrumentos financieros de deuda, se registran al valor de la obligación que representan, con base en los saldos insoluto de la emisión y se presentan en el balance general no consolidado en el rubro de “Pasivos bursátiles”. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de “Gastos por intereses”.

El importe de los gastos de emisión, se registrará como un pago anticipado, debiendo reconocerse en los resultados del ejercicio como gastos por intereses, según corresponda conforme se devenga. El pago anticipado por gastos de emisión se presentará dentro del rubro de “Otros activos”.

Los préstamos bancarios y de otros organismos a corto y largo plazo de bancos nacionales se registran tomando como base el valor contractual de la obligación. Los intereses a cargo se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de “Gastos por intereses”.

(k) Pensiones y obligaciones similares-

El personal de la Compañía está cubierto con un plan híbrido, es decir, un plan de beneficios definidos que tiene un componente de contribución definida. La contribución se basa en una aportación por parte de la empresa del 5% del sueldo base del empleado y una aportación del empleado de hasta un 6% donde la empresa iguala dicha aportación del empleado con un tope del 3%, este plan incluso

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

garantiza como beneficio mínimo la indemnización legal (máximo entre 0.30% del sueldo pensionable por cada año de servicio y 3 meses más 20 días por cada año de servicio).

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida y plan de gastos médicos mayores, se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Derivado de la garantía mínima a que tiene derecho el empleado, los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales independientes de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados.

Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se reflejan de inmediato en el estado separado de situación financiera como un cargo o un crédito que se reconoce en otros resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediciones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en el patrimonio y no se reclasifican a resultados.

Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés netos.

La Compañía presenta los dos primeros componentes de los costos por el plan como un gasto o un ingreso según la partida.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado separado de situación financiera, representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes de pensiones de la Compañía. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

Cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que la Compañía ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados.

(I) *Beneficios a los empleados de corto plazo-*

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones y prima vacacional en el período de servicio en que es prestado.

Los pasivos reconocidos por los beneficios a los empleados a corto plazo se valúan al importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por dicho servicio.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(m) Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)-

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el estado de resultados, en el rubro de “Gastos de Administración”. La PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme al artículo 9 de la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR).

(n) Provisiones-

La Compañía reconoce con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados.

(o) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos por intereses derivados de la cartera de crédito se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

Los ingresos por intereses derivados de operaciones de reportos se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

Los rendimientos sobre depósitos que generan intereses, se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

(p) Operaciones en moneda extranjera-

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general publicado en el Diario Oficial de la Federación. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se registran en los resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

(q) 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 de su realización.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(4) Cambios contables y corrección de errores

Entrada en vigor de NIF emitidas por el CINIF en el ejercicio 2022

Mediante publicación en Diario Oficial de fecha 4 de diciembre de 2020 la Comisión dio a conocer la obligatoriedad a partir del 1º. de enero de 2022, para la adopción de las siguientes NIF emitidas por el CINIF: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos". De acuerdo a los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones, y como una solución práctica, las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (SOFOMES) en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 33 que se modifican, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables en el rubro de resultados acumulados. Asimismo, los estados financieros básicos trimestrales y anuales que les sean requeridos, de conformidad con las Disposiciones correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

I. Aplicación inicial del efecto acumulado de los cambios contables

La Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 13 de marzo de 2022 la Resolución que modifica el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" de los Criterios Contables para incorporar nuevas NIF aplicables a instituciones de crédito. Como resultado de la emisión de la Norma Internacional de Información Financiera 9 "Instrumentos financieros" (IFRS 9), el CINIF, publicó nuevas normas de información financiera que cubren los mismos tópicos y con base en estas, la Comisión inició el proceso de adaptación de la regulación aplicable y un nuevo marco para las entidades supervisadas similar al utilizado internacionalmente.

De conformidad con las disposiciones emitidas por la Comisión la Compañía no tuvo cambios contables derivados de la adopción de la norma antes mencionada, debido a que la Compañía ya registraba su información financiera bajo NIIF, sin embargo partir del 31 de diciembre de 2019, más del 70% de sus activos, pasivos e ingresos corresponden a actividades de otorgamiento de crédito por lo que la Compañía comenzó a estar sujeta en 2020 a los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas a que se refiere el artículo 87-D, fracción V, de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, en cumplimiento a lo señalado en el artículo 78 de la Circular Única de Emisoras. Derivado de lo anterior, la Compañía comenzó a presentar su información financiera bajo los criterios establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

(5) Instrumentos financieros para cobrar principal e interés-

Al 31 de marzo de 2022, los instrumentos financieros para cobrar principal e interés corresponden a pagarés por un monto valorizado de \$850,000 pesos con un plazo de vencimiento de 1 día, a una tasa de rendimiento de 6.64%.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2021, los instrumentos financieros para cobrar principal e interés corresponden a pagarés por un monto valorizado de \$1,214,237 pesos con un plazo de vencimiento de 5 días, con una tasa de rendimiento de 4.14%.

Los intereses ganados por instrumentos financieros para cobrar principal e interés ascendieron a \$14,091 y \$14,060 por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021 respectivamente.

(6) Derivados con fines de cobertura-

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, los derivados de cobertura de flujos de efectivo se presentan en la siguiente tabla:

31 de marzo de 2022

| <i>Instrumento</i> | <i>Subyacente</i> | Nocional en pesos | Nocional en dólares | Vencimiento | Valor razonable (Activo) | Valor razonable (Pasivo) |
|---------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Interest Rate Swaps (IRS) | MXN-TIIE | \$ (3,750,000) | | - | 2022 | 175 \$(342) |
| Total corto plazo | | | | | 175 | (342) |
| IRS | MXN-TIIE | 150,000 | | - | 2023 | 54,287 (5,442) |
| Total largo plazo | | | | | 54,287 | (5,442) |
| Total IRS | | \$ (3,600,000) | | - | \$54,462 | \$(5,784) |

31 de marzo de 2021

| <i>Instrumento</i> | <i>Subyacente</i> | Nocional en pesos | Nocional en dólares | Vencimiento | Valor razonable (Activo) | Valor razonable (Pasivo) |
|---------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Interest Rate Swaps (IRS) | MXN-TIIE | \$ (2,600,000) | | - | 2021 | - \$(30,991) |
| Total corto plazo | | | | | | (30,991) |
| IRS | MXN-TIIE | (3,600,000) | | - | 2022 | - (92,697) |
| IRS | MXN-TIIE | 1,250,000 | | - | 2023 | 92,264 - |
| IRS | USD-LIBOR | - | (250,000) | 2023 | - | (354,907) |
| Total largo plazo | | | | | 92,264 | (447,604) |
| Total IRS | | \$ (4,950,000) | (250,000) | | \$92,264 | \$(478,595) |

(7) Cartera crediticia y estimación preventiva para riesgos crediticios-

La cartera crediticia de la Compañía se integra en un 100% al 31 de marzo de 2022 y 2021 por créditos comerciales, otorgados a partes relacionadas para la operación de sus actividades.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(a) Cartera de crédito vigente-

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la cartera de crédito vigente, se integra como se indica a en la siguiente tabla:

| Créditos comerciales: | 31 de marzo 2022 | 31 de marzo 2021 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Actividad empresarial o comercial | \$ - | 11,488,878 |
| Entidades financieras | 23,600,859 | 32,919,515 |
| Total de cartera vigente | \$ 23,600,859 | 44,408,393 |

Los saldos por cobrar a partes relacionadas que integran la cartera de crédito vigente al 31 de marzo de 2022 y 2021, se integran como se muestra a en la siguiente tabla:

| Cuentas por cobrar: | 31 de marzo 2022 | 31 de marzo 2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Daimler Financial Services México, S. de R. L. de C. V (1) | \$ 15,112,689 | 19,499,515 |
| Daimler Financial Services, S. A. de C. V., SOFOM, E.N.R. (2) | 8,488,170 | 13,420,000 |
| Daimler Vehículos Comerciales México, S. de R. L. de C. V. | - | 3,346,385 |
| Daimler Compra y Manufactura México, S. de R. L. de C. V. | - | 8,142,493 |
| | \$ 23,600,859 | 44,408,393 |

- (1) El saldo por cobrar con Daimler Financial Services México, S. de R. L. de C. V., corresponde principalmente a préstamos en pesos por un valor total de \$14,615,388 con vencimientos en enero de 2024, a tasas de interés de entre el 4.79% y el 9.24%; así como préstamos en dólares con un valor total de \$ 700 USD con vencimientos en enero de 2023, a tasas de interés de entre el 3.24% y el 3.38%. Al 31 de marzo 2021 corresponde principalmente a préstamos en pesos por un valor total de \$18,870,714 con vencimientos en enero de 2024, a tasas de interés de entre el 4.75% y el 9.52%; así como préstamos en dólares con un valor total de \$2,050 USD con vencimientos en enero de 2023, a tasas de interés de entre el 3.24% y el 4.21%.
- (2) El saldo por cobrar con Daimler Financial Services, S. A. de C. V., SOFOM E.N.R, corresponde principalmente a préstamos en pesos con un valor total de \$8,240,000 con vencimientos en febrero de 2024, a tasas de interés de entre el 4.87% y 8.59%. Al 31 de marzo 2021 corresponde principalmente a préstamos en pesos con un valor total de \$13,196,463 con vencimientos en septiembre de 2023, a tasas de interés de entre el 4.50% y 9.71%.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios

Los resultados sobre la cartera evaluada al 31 de marzo de 2022 y 2021 se analizan en la siguiente tabla:

| Grado de riesgo de cartera evaluada | Cartera evaluada 31 marzo de 2022 | Estimación preventiva para riesgos crediticios 31 marzo de 2022 | Cartera evaluada 31 marzo de 2021 | Estimación preventiva para riesgos crediticios 31 marzo de 2021 |
|--|--|--|--|--|
| | | | | |
| A1-Mínimo | \$ 15,112,622 | 28,110 | - | - |
| A2-Mínimo | - | - | - | - |
| B1-Bajo | - | - | 3,382,996 | 48,055 |
| B2-Bajo | - | - | 8,105,881 | 175,215 |
| B3-Bajo | 8,488,170 | 363,306 | 32,919,515 | 1,501,545 |
| C1-Medio | - | - | - | - |
| C2-Medio | - | - | - | - |
| Total de la cartera evaluada* | \$ 23,600,792 | 391,416 | 44,408,392 | 1,724,815 |

* Al 31 de marzo de 2022 y 2021, no existe cartera evaluada con grado de riesgo D y E.

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2022 se integra como se presenta a continuación:

| | 31 de marzo | 31 de marzo |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Estimación crédito comercial: | | |
| Actividad empresarial o comercial | \$ - | 223,270 |
| Entidades financieras | 391,416 | 1,501,545 |
| Total estimación preventiva para riesgos crediticios | \$ 391,416 | 1,724,815 |

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022, se analizan a continuación:

| | |
|-------------------------------------|-------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | \$ 1,152,602 |
| Liberación de estimaciones: | |
| Reconocidos en resultados, neto | (761,186) |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | \$ 391,416 |

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2022 representó el 1.66% de la cartera total. La disminución de reservas respecto al trimestre anterior viene dada de 3 componentes:

1. El cambio de metodología de acuerdo a las disposiciones vigentes de la CNBV, con estos cambios Daimler México se ve beneficiado.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

2. La liberación del saldo insoluto de Daimler Vehículos Comercial Mexico.
3. La utilización de nueva información financiera, al cierre de 2021, para el cálculo, esto mejora las probabilidades de incumplimiento debido a mejoras en las razones financieras v.s. el mismo periodo en el año anterior.



La estimación preventiva para riesgos crediticios se calculó de conformidad con las reglas para la calificación de la cartera de créditos establecidas en la Circular Única de Bancos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, considerando, entre otros factores, la capacidad de pago de los deudores y los riesgos crediticios de la cartera al cierre de los anteriores ejercicios.

(c) Políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos (no auditado)-

El principal objetivo de la Tesorería de la Compañía es mantener la solvencia y la flexibilidad financiera de las entidades del Grupo Daimler en México apoyando la estrategia del grupo y los negocios operativos del Grupo Daimler en cualquier momento.

De acuerdo con las directrices financieras globales establecidos, el Grupo Daimler aplica un enfoque de financiamiento centralizado la cual prevé enfocarse en el financiamiento local.

Tesorería se encarga de la administración centralizada de la liquidez, teniendo que garantizar el fondeo necesario entre las entidades Daimler en México.

Debiendo asegurar en el otorgamiento del fondeo lo siguiente:

- “Liquidity Matched” Coincidencia entre los plazos de los pasivos con los run-off de los activos o las necesidades de financiamiento.
- “Interest Rate Matched” Las empresas del grupo deben tener posiciones de riesgo de tasa de interés similares.
- “Currency Matched” Las medidas de fondeo no pueden incrementar el riesgo cambiario.
- “Country Matched” Las operaciones de fondeo se harán en el moneda local original de una empresa del grupo.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(8) Pasivos bursátiles-

Desde el 06 de septiembre de 2009, Daimler AG ahora Mercedes Benz Group AG ha otorgado garantía irrevocable a los tenedores de Certificados Bursátiles emitidos por Daimler México. A partir de 9 de Diciembre de 2021 Daimler Truck Holding AG y Daimler Truck AG han otorgado una garantía irrevocable a favor de entidades de crédito respecto a las obligaciones financieras bancarias contratadas por Daimler México, no existiendo garantías adicionales derivadas de los préstamos obtenidos con instituciones bancarias.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la Compañía tenía suscritos los siguientes Certificados Bursátiles de corto y largo plazo, se detallan en la siguiente tabla:

| <u>Corto plazo:</u> | 31 de marzo 2022 | 31 de marzo 2021 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Al 31 de marzo del 2022 la deuda circulante de Certificados Bursátiles en pesos, que devenga intereses a tasas fijas y flotantes anuales de 7.35% y TIE1M + 50 pbs, con vencimientos hasta marzo 2023 y al cierre del 31 de marzo del 2021 la deuda circulante de Certificados Bursátiles en pesos, que devenga intereses a tasas fijas y flotantes anuales de hasta, 9.04% y de hasta TIE1M + 55pbs , con vencimientos hasta marzo 2022. | \$ 3,500,000 | 6,882,889 |
| Al 31 de marzo del 2021 la deuda circulante de Certificados Bursátiles en dólares americanos, que devenga intereses a tasa flotante, siendo la tasa de hasta Libor1M + 100 pbs, con vencimiento en febrero de 2022. | - | 927,212 |
| <u>Largo plazo</u> | | |
| Al 31 de marzo del 2022 la deuda no circulante de Certificados Bursátiles en pesos, que devenga intereses a tasa fija de 8.89%, con vencimientos hasta mayo 2023 y al cierre del 31 de marzo del 2021 la deuda no circulante de Certificados Bursátiles en pesos, que devenga intereses a tasas fijas y flotantes anuales de hasta 8.89% y de hasta TIE1M + 50 pbs, con vencimientos hasta mayo 2023. | 1,700,000 | 5,200,000 |
| Total de certificados bursátiles | 5,200,000 | 13,010,101 |
| Intereses devengados por pagar | 66,501 | 79,905 |
| Total de Certificados bursátiles | \$ 5,266,501 | 13,090,006 |

Al 31 de marzo de 2022, los vencimientos anuales de Certificados Bursátiles son como sigue:

| | Importe |
|------|---------------------|
| 2022 | \$ 3,566,501 |
| 2023 | 1,700,000 |
| | \$ 5,266,501 |

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

Las emisiones de deuda de Certificados Bursátiles de corto plazo fueron colocadas por debajo de su valor nominal y los intereses fueron pagados por anticipado. Al 31 de marzo de 2022 y 2021, el descuento asciende a \$17,157 y \$54,545, respectivamente, y se encuentra registrado en el rubro de “Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles”. Dicho descuento se amortiza durante la vigencia de la emisión utilizando el método de interés efectivo.

Las emisiones de deuda de Certificados Bursátiles de largo plazo, fueron colocadas a su valor nominal e incluyen las comisiones del intermediario bursátil.

Los intereses que devengan los Certificados Bursátiles de largo plazo se liquidan conforme al calendario que se indica en cada emisión, regularmente cada 28 días; en caso de que el día de liquidación fuera inhábil, el interés se paga al siguiente día hábil, durante la vigencia de la emisión.

El gasto por interés correspondiente a los certificados bursátiles por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021, ascienden a \$101,578 y \$179,818, respectivamente, los cuales están registrados en el rubro de “Gastos por intereses”.

(9) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Con fecha 30 de noviembre de 2018 mediante oficio No. 153/12524/2018, la Comisión autorizó a la Compañía un programa de colocación de Certificados Bursátiles de corto y largo plazo con carácter revolvente por un monto de hasta \$30,000,000 o su equivalente en UDIS o en dólares. Desde el 6 de septiembre de 2009, Mercedes-Benz Group AG (antes Daimler AG) ha otorgado garantía irrevocable a los tenedores de Certificados Bursátiles emitidos por DM y desde noviembre de 2011 también ha otorgado una garantía irrevocable a favor de entidades de crédito respecto a las obligaciones financieras bancarias contratadas por DM, no existiendo garantías adicionales derivadas de los préstamos obtenidos con instituciones bancarias.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la Compañía tenía suscritos los siguientes Certificados Bursátiles de corto y largo plazo:

| Préstamos bancarios y de otros organismos | Corto plazo | Largo plazo | Total |
|---|----------------------|--------------------|-------------------|
| 2022 | | | |
| Préstamos bancarios | \$ 4,951,999 | 4,050,000 | 9,001,999 |
| Intereses devengados de préstamos bancarios | 35,726 | | 35,726 |
| Préstamos con partes relacionadas | 5,832,709 | | 5,832,709 |
| Intereses devengados de préstamos con partes relacionadas | - | - | - |
| | \$ 10,820,434 | 4,050,000 | 14,870,434 |

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

| Préstamos bancarios y de otros organismos | Corto plazo | Largo plazo | Total |
|---|----------------------|--------------------|-------------------|
| 2021 | | | |
| Préstamos bancarios | 7,587,256 | 6,854,489 | 14,441,745 |
| Intereses devengados de préstamos bancarios | 125,475 | | 125,475 |
| Préstamos con partes relacionadas | 10,983,781 | | 10,983,781 |
| Intereses devengados de préstamos con partes relacionadas | 86 | | 86 |
| | \$ 18,696,598 | 6,854,489 | 25,551,087 |

Los préstamos a corto y largo plazo con bancos al 31 de marzo de 2022 y 2021, se detallan a en la siguiente tabla:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de marzo 2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Corto plazo</u> | | |
| Al 31 de marzo del 2022 la deuda circulante en pesos, que devenga intereses a tasas fijas y flotantes anuales de hasta 9.01% y de TIIIE1M+ 83 pbs, con vencimientos hasta septiembre de 2022 y al cierre del 31 de marzo del 2021 la deuda circulante en pesos, que devenga intereses a tasas fijas y flotantes anuales de hasta 9.52% y de hasta TIIIE1M + 85 pbs , con vencimientos hasta febrero 2022. | \$ 4,950,000 | 5,500,000 |
| Al 31 de marzo del 2022 la deuda circulante en dólares americanos, que devenga intereses a tasa fija de 3.21% con vencimiento en septiembre 2022 y al cierre del 31 de marzo del 2021 la deuda circulante en dólares americanos, que devenga intereses a tasa fijas anuales de hasta 4.02%, con vencimientos hasta agosto 2021. | 1,999 | 2,087,256 |
| <u>Largo plazo</u> | | |
| Al 31 de marzo del 2022 la deuda no circulante en pesos, que devenga intereses a tasas fijas de hasta 8.42% con vencimientos hasta febrero de 2024 y al cierre del 31 de marzo del 2021 la deuda no circulante en pesos, que devenga intereses a tasas fijas y flotantes anuales de hasta 9.01% y de hasta TIIIE1M + 83 pbs, respectivamente con vencimientos hasta septiembre 2022. | 4,050,000 | 500,000 |
| Al 31 de marzo del 2021 la deuda no circulante en dólares americanos, que devenga intereses a tasas fijas y flotantes anuales de hasta 3.21% y de hasta Libor6M + 200 pbs, respectivamente con vencimientos hasta noviembre 2023. | - | 6,354,489 |
| <u>Total de préstamos con bancos</u> | 9,001,999 | 14,441,745 |
| <u>Intereses devengados por pagar</u> | 35,726 | 125,475 |
| <u>Total deuda</u> | 9,037,725 | 14,567,220 |
| <u>Menos vencimientos circulantes</u> | 4,987,725 | 7,712,731 |
| Deudas a largo plazo | \$ 4,050,000 | 6,854,489 |

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2022, los vencimientos anuales de los préstamos bancarios a corto y largo plazo son como sigue:

| | Importe |
|-----------|------------------|
| 2022 | 4,987,725 |
| 2023 | 1,950,000 |
| 2024 | 2,100,000 |
| \$ | 9,037,725 |

El gasto por interés correspondiente a los préstamos bancarios y de otros organismos por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021 a \$167,562 y \$429,008 respectivamente, los cuales están registrados en el rubro de “Gastos por intereses”.

Los préstamos a corto y largo plazo con partes relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 2021, se detallan en la siguiente tabla:

| Cuentas por pagar: | 31 de marzo 2022 | 31 de marzo 2021 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Daimler Vehículos Comerciales México, S. de R. L. de C. V. (1) | \$ 5,480,171 | 6,975,227 |
| Daimler Servicios Corporativos México, S. de R. L. de C. V. (2) | 159,319 | 162,093 |
| Daimler Manufactura, S. A. de C. V. (4) | 101,739 | 51,233 |
| Daimler Financial Services México, S. de R. L. de C. V. (3) | 84,575 | 99,039 |
| Daimler Financial Services, S. A. de C. V. SOFOM ENR (5) | 6,905 | 11,974 |
| Daimler AG | - | 86 |
| Daimler Compra y Manufactura México, S. de R. L. de C. V. | - | 1,934,74 |
| Mercedes-Benz México, S. de R. L. de C. V. | - | 1,749,469 |
| Total de cuentas por pagar a partes relacionadas | 5,832,709 | 10,983,867 |
| Menos vencimientos circulantes | 5,832,709 | 10,983,867 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes | \$ - - | - - |

(1) El saldo por pagar con Daimler Vehículos Comerciales México, S. de R.L. de C.V., corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$177,029 con vencimiento en abril de 2022 a una tasa de interés de 5.15%, así como a una inversión en dólares con un valor total de \$265,234 USD con vencimiento en abril de 2022 a una tasa de interés de 0.49%. Al 31 de marzo de 2021, corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$198,833 con vencimiento en abril de 2021 a una tasa de interés del 3.00%, así como a una inversión en dólares con un valor total de \$328,876 USD con vencimiento en abril de 2021 a una tasa de interés de 0.24%.

(2) El saldo por pagar con Daimler Servicios Corporativos México, S. de R. L. de C. V., corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$159,319 con vencimiento en abril de 2022 a una

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

tasa de interés de 5.15%. Al 31 de marzo de 2021, corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$162,093 con vencimiento en abril de 2021 a una tasa de interés del 3.00%.

- (3) El saldo por pagar con Daimler Manufactura, S. A. de C. V., corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$62,005 con vencimiento en abril de 2022 a una tasa de interés de 5.15%, así como a una inversión en dólares con un valor total de \$1,987 USD con vencimiento en abril de 2022 a una tasa de interés de 0.49%. Al 31 de marzo de 2021, corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$31,555 con vencimiento en abril de 2021 a una tasa de interés del 3.00%, así como a una inversión en dólares con un valor total de \$955 USD con vencimiento en abril de 2021 a una tasa de interés de 0.24%.
- (4) El saldo por pagar con Daimler Financial Services México, S. de R. L. de C. V., corresponde a una inversión en dólares con un valor total de \$4,230 USD con vencimiento en abril de 2022 a una tasa de interés de 0.49%. Al 31 de marzo de 2021, corresponde a una inversión en dólares con un valor total de \$4,807 USD con vencimiento en abril de 2021 a una tasa de interés de 0.24%.
- (5) El saldo por pagar con Daimler Financial Services, S. A. de C. V., SOFOM E.N.R, corresponde a una inversión en dólares con un valor total de \$345 USD con vencimiento en abril de 2022 a una tasa de interés de 0.49%. Al 31 de marzo de 2021, corresponde a una inversión en dólares con un valor total de \$581 USD con vencimiento en abril de 2021 a una tasa de interés de 0.24%.

(10) Impuesto a la utilidad-

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021 la tasa efectiva de impuesto ascendió a 24.62% y 21.89% respectivamente. Las principales partidas de la conciliación entre la tasa efectiva y la tasa legal de impuesto a la utilidad corresponden al ajuste por inflación, partidas no deducibles y la cancelación de provisiones no acumulables.

(11) Capital contable-

a) Estructura del capital social-

Al 31 de marzo de 2022, y 2021, el capital social está integrado por 674,960,867 acciones ordinarias nominativas, con valor nominal de \$1.00 (00/100 M.N.) cada una, divididas en tres series: 51,000 de la serie "A", que corresponde a la porción fija y 284,655,333 y 390,254,534 de las series "B" y "C", que corresponden a la porción variable, que es ilimitada.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, el capital social histórico de la Compañía asciende a \$674,960.

b) Restricciones del capital contable-

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 10%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. La reserva legal al 31 de marzo de 2022 y 2021, asciende a \$190,482, cifra que ha alcanzado el mínimo requerido.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

Los reembolsos de capital social y las distribuciones de utilidades retenidas y otras cuentas del capital contable de los accionistas por las que ya se hubiera cubierto ISR, pueden hacerse sin gravamen alguno. Otros reembolsos y distribuciones en exceso de los montos determinados para propósitos fiscales están sujetos al ISR.

c) Utilidad integral-

La utilidad integral que se presenta en los estados de variaciones en el capital contable, por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021, representa el resultado de la actividad total de la Compañía durante el año, el cual se muestra en la siguiente tabla:

| Utilidad integral | 31 marzo de 2022 | 31 marzo de 2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Resultado neto | \$ 673,850 | (236,636) |
| Resultado por ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios a empleados, neto | (9,850) | - |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, neto | 37,884 | (331,312) |
| Total utilidad integral | \$ 701,884 | (567,948) |

(12) Margen financiero-

Los componentes del margen financiero por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021, se analizan como se muestra en la siguiente tabla:

| | 31 de marzo | 31 de marzo |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Ingresos por intereses provenientes de: | | |
| Cartera de crédito | \$ 435,275 | 948,013 |
| Fluctuación cambiaria por intereses | 424,561 | 990,750 |
| Total de ingresos por intereses | \$ 859,836 | 1,938,763 |
| Gastos por intereses provenientes de: | | |
| Préstamos bancarios | \$ 167,562 | 429,008 |
| Certificados bursátiles | 101,578 | 179,818 |
| Partes relacionadas | 14,362 | 36,689 |
| Derivados de cobertura por cambio de tasas de interés | 6,745 | 89,184 |
| Fluctuación cambiaria por intereses | 419,317 | 977,042 |
| Total de gastos por intereses | \$709,564 | 1,711,741 |
| Margen Financiero | \$ 150,272 | 227,022 |

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

(13) Resultado por intermediación-

El Resultado por intermediación por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021, se integran como sigue:

| | 31 marzo 2022 | 31 marzo 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Resultado cambiario del periodo | \$ (7) | (241) |
| Ingreso por Intereses derivado de inversiones | | - |
| Subtotal | \$ (7) | (241) |

(14) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente -

Al 31 de marzo de 2022 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores no ha emitido nuevos Criterios Contables.

I. Modificaciones regulatorias por adopción de NIF 2022

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación (DOF), en el artículo Cuarto Transitorio de la 105a resolución modificatoria, la incorporación al criterio contable A-2 "Aplicación de Normas Particulares" contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones, las NIF que se mencionan a continuación emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), donde su aplicación y entrada en vigor para las instituciones de crédito se encontraba prevista a partir del 1ro. de enero de 2019. De acuerdo con la Resolución Modificatoria, publicada en el DOF el día 4 de noviembre de 2019, la CNBV resolvió en modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las instituciones de crédito, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 27 de diciembre de 2017 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2021.

Mediante publicación en Diario Oficial de fecha 4 de diciembre de 2020, la Comisión dio a conocer la obligatoriedad a partir del 1º. de enero de 2022, para la adopción de las siguientes NIF emitidas por el CINIF: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos". Así como la aplicación de la NIF C-2 "Inversión en instrumentos Financieros", NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura" y la NIF C-14 "Baja y Transferencia de Activos Financieros" en sustitución de los criterios contables derogados B-2 "Inversiones en Valores", B-5 "Derivados" y los Criterios Contables a Criterios Específicos de la serie C. De acuerdo a los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones, y como una solución práctica, las instituciones de crédito en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 33 que se modifiquen, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables. Asimismo, los estados financieros básicos trimestrales y anuales que sean requeridos a las instituciones, de conformidad con las Disposiciones correspondientes al

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

Cabe hacer mención que con fecha 23 de septiembre de 2021 se emitió en el DOF la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicada el 13 de marzo de 2020, donde se ha otorgado la facilidad para que durante el ejercicio 2022, se siga utilizando la tasa de interés contractual para el devengo de los intereses de la cartera de crédito, así como la aplicación del método en línea recta para el reconocimiento de las comisiones de originación y el devengo de los costos de transacción, como lo establece el criterio contable B-6 vigente hasta el 31 de diciembre de 2021, debiendo revelar, en los estados financieros trimestrales y anuales del ejercicio 2022 tal circunstancia.

De igual forma, en la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, con las que se actualizaron los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera nacionales e internacionales, se actualiza la fecha en que entrará en vigor la norma internacional de información financiera 9 "Instrumentos Financieros del 1º de enero de 2021, al 1º de enero de 2022. La administración determinó que dicha aplicación de la IFRS 9 no tiene efecto en los estados financieros.

Así mismo deberá aplicar las "Aclaraciones a las Normas Particulares", que el Regulador considera que son necesarias dadas las operaciones especializadas del sector financiero. Identificando, como las de mayor relevancia, que no deberá incluirse en el alcance de la NIF C-20 a la cartera de crédito y deberá seguir los lineamientos y modificaciones del nuevo criterio B-6 Cartera de Crédito, las precisiones a la NIF C-16 en el alcance y determinación de la estimación preventiva de riesgos crediticios; así como las aclaraciones a la NIF D-5 de arrendamientos, como se especifica en el apartado b) de esta Nota.

- i) A continuación, se muestra una breve descripción de las NIF con aplicación el 1 de enero de 2022, que se incorporan a los criterios contables de las resoluciones modificatorias anteriores, en conjunto con la aplicación de la Aclaración a las Normas Particulares de los Criterios Contables de los reguladores y los Boletines Contables de las reglas particulares.

NIF B-17 "Determinación del valor razonable" - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basado en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para el banco y que al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

El impacto inicial por la entrada en vigor de esta norma representa principalmente efectos de revelación de información en los estados financieros.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros” Se deroga el Criterio de Contabilidad emitido por la Comisión “Inversiones en valores” (B-2) y se establece que se deberá aplicar la NIF C-2, en cuanto a la aplicación de las normas relativas al registro, valuación y presentación en los estados financieros de sus inversiones en instrumentos financieros como sigue:

- Elimina el concepto de intención para la clasificación de instrumentos.
- Se adopta el concepto de modelo de negocio para la clasificación y medición de los instrumentos financieros como sigue:
 - Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de recibir los flujos de un rendimiento contractual de los instrumentos financieros, se reconocen a su costo amortizado, y se denominan instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).
 - Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual y venderlos en el momento adecuado, se reconocen a su valor razonable a través del ORI y se denominan instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV).
 - Si el modelo de negocio es generar una ganancia con base en su compraventa, estos instrumentos son reconocidos con base en su valor razonable, pero a través de la utilidad o pérdida neta, y se denominan instrumentos financieros negociables (IFN).
- No se permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías de instrumentos financieros por cobrar, instrumentos financieros para cobrar o vender e instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocio de la entidad.
- Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable. Por lo tanto, si existe una adquisición de un instrumento financiero a un precio distinto a los observables de mercado, debe ajustarse dicho valor a los precios observables de mercado de inmediato.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, la cual considera efectos de presentación en los estados financieros.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar” – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

El impacto inicial por la entrada en vigor de esta norma representa principalmente efectos de presentación y revelación de información en los estados financieros.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

El impacto inicial por la entrada en vigor de esta norma representa principalmente efectos de revelación de información en los estados financieros.

NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura” Tiene como objetivo establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros derivados (IFD) y de las relaciones de cobertura, en los estados financieros de la Institución. Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se requiere la alineación de las relaciones de cobertura con la estrategia de administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado, para que califiquen como relaciones de cobertura. En caso de no estar alineadas, se considera que no califican como tales y no se reconocen como relaciones de cobertura.
- Dejan de utilizarse medidas específicas para determinar si una cobertura es efectiva, como en el caso de que las variaciones periódicas o acumuladas en el valor razonable del instrumento de cobertura debían encontrarse en un cociente entre 80 y 125% con respecto a las variaciones de la partida cubierta. Cualquier inefectividad se reconoce de inmediato en la utilidad o pérdida neta.
- Se establece que, una vez designadas una o más relaciones de cobertura, éstas no podrán discontinuarse por decisión de la administración, en tanto la relación de cobertura esté cumpliendo la estrategia de la administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado. Sólo se discontinúa si el instrumento de cobertura o la partida cubierta dejan de existir o si la estrategia de administración de riesgos cambia.
- Se requiere reequilibrar la proporción de cobertura si existe inefectividad, ya sea aumentando o disminuyendo la partida cubierta o el instrumento de cobertura.
- No se permitirá separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero, pues se considera que, si el monto del contrato híbrido se va a modificar, se cobrará el monto modificado.
- Se permite designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, en tanto esa designación refleje la estrategia de administración de riesgos de la entidad.

La entrada en vigor de esta norma representó principalmente efectos de presentación y revelación de información en los estados financieros

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” - Señala que para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).

Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que un parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

El impacto inicial por la entrada en vigor de esta norma representa efectos de revelación de información en los estados financieros.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se establece la posibilidad de valuar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- Elimina el requerimiento de recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa. Se menciona que para los instrumentos financieros por pagar que tienen una tasa de interés variable (que se modifica periódicamente-mensual, trimestral o semestral), no se requiere el recálculo periódico de la tasa de interés efectiva durante la vida del instrumento ya que los efectos del recálculo de la tasa efectiva no son relevantes en la amortización de los costos de transacción, por lo tanto, los efectos de la variación en tasas de interés deberán reconocerse en la utilidad o pérdida neta del periodo en el que ocurre cada variación y los costos de transacción deberán amortizarse con base en la tasa de interés efectiva inicial.

El impacto inicial por la entrada en vigor de esta norma representó principalmente efectos de presentación y revelación de información en los estados financieros.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, la cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto, y la cartera comercial de la Compañía tienen un tratamiento contable específico determinado por la Comisión.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- La valuación del ingreso.

No hubo efectos materiales por la adopción de esta NIF.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

No hubo efectos materiales por la adopción de esta NIF.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos” y entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.
- Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
- Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. Se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5.
- En relación a la tasa libre de riesgos para descontar los pagos futuros por arrendamiento, se menciona que un arrendatario puede elegir utilizar a) la tasa incremental de financiamiento o b) la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendatario, en lugar de usar la tasa de interés implícita en el arrendamiento cuando esta no puede determinarse fácilmente, con el objeto de valuar el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por efectuar, en la fecha del comienzo del arrendamiento.
- En relación al reconocimiento del interés devengado sobre el pasivo por arrendamiento, se aclara que, en cada periodo relativo al reconocimiento del interés devengado sobre el pasivo
- durante el plazo del arrendamiento, deberá ser usando el método de interés efectivo a través de la tasa de interés efectiva.
- Restringe el uso de la solución práctica contendida en dicha NIF para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos.

No hubo efectos materiales por la adopción de esta NIF.

II. Efecto acumulado de los cambios contables

La administración de la Compañía estima que los efectos de adopción de las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones contenidas en esta nota, que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2022, no tienen impacto en los estados financieros.

III. Cambios por adopción de NIF C-3 “cuentas por cobrar” (no auditado)

A continuación, se detallan los cambios que tendrán lugar en el cálculo de la Pérdida Esperada para DM derivados de los cambios a los Criterios de Contabilidad que serán vigentes a partir del 1 de enero de 2022 y de los anexos vigentes aplicables 20 y 22.

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2022 representó el 1.66% de la cartera total. La disminución de reservas respecto al trimestre anterior viene dada de 3 componentes:

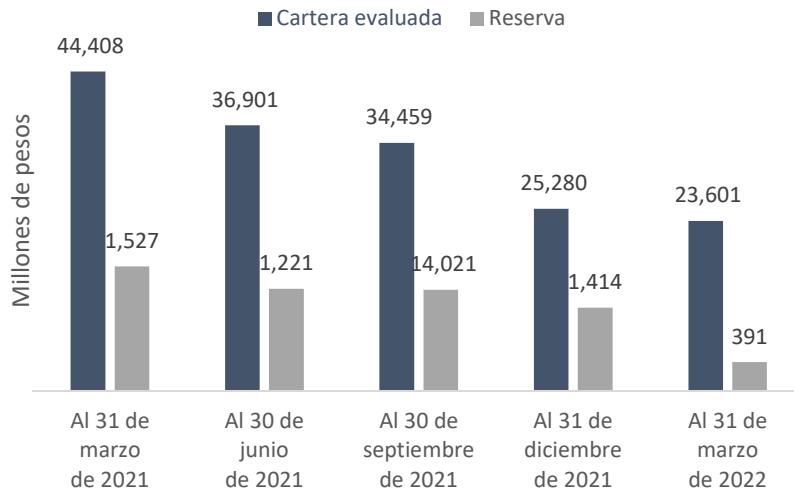
1. El cambio de metodología de acuerdo a las disposiciones vigentes de la CNBV, con estos cambios Daimler México se ve beneficiado.
2. La liberación del saldo insoluto de Daimler Vehículos Comercial Mexico.
3. La utilización de nueva información financiera, al cierre de 2021, para el cálculo, esto mejora las probabilidades de incumplimiento debido a mejoras en las razones financieras v.s. el mismo periodo en el año anterior.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)



La estimación preventiva para riesgos crediticios se calculó de conformidad con las reglas para la calificación de la cartera de créditos establecidas en la Circular Única de Bancos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, considerando, entre otros factores, la capacidad de pago de los deudores y los riesgos crediticios de la cartera al cierre de los anteriores ejercicios.

1. Cambios en el cálculo de la Probabilidad de Incumplimiento

1.1 Clientes no financieros – Anexo 22

Las compañías que actualmente se evalúan bajo el Anexo 22 (aquellas con ingresos netos mayores a 14 millones de UDIs) serán clasificadas de acuerdo con el sector económico del que obtiene mayor parte de su ingreso. Para esto, durante el tercer trimestre de 2021 se han clasificado a los clientes de Daimler México con saldo vigente de la siguiente manera:

Sector Manufactura

- Daimler Compra y Manufactura México S. de R. L. de C. V.

Sector Comercio

- Daimler Vehículos Comercial México S. de R. L. de C. V.

Es importante mencionar que los anteriores clientes se clasifican como grandes corporativos dado que sus ventas anuales durante 2020 fueron mayores a 54 millones de UDIs. Se observa que con la aplicación de la nueva metodología se disminuye la Probabilidad de Incumplimiento en ambas compañías.

Daimler México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

1.2 Clientes financieros – Anexo 20

Para el caso de los clientes financieros que se evalúan bajo el Anexo 20, se observa un cambio en la clasificación del tamaño de las entidades, diferenciando ahora solo entre gran entidad (activo total mayor a 2,500 millones de UDIs) y pequeña entidad (activo total menor a 2,500 millones de UDIs).

Daimler Financial Services México S. de R. L. de C. V. se mantiene clasificada como una gran entidad; bajo la nueva metodología disminuye la probabilidad de incumplimiento en comparación con la metodología anterior, debido a que el puntaje crediticio proveniente del componente cualitativo toma un mayor peso.

Daimler Financial Services S. A. de C. V. SOFOM E. N. R. es considerada ahora como pequeña entidad debido a que su activo total al cierre de 2020 no superó los 2,500 millones de UDIs. Lo anterior es relevante, ya que para la asignación del puntaje crediticio solo se considera el componente cuantitativo, dejando completamente fuera el uso del puntaje crediticio cualitativo para la entidad.

Lo anterior, aunado a la pérdida neta que registró Daimler Financial Services S. A. de C. V. SOFOM E.N.R. en los Estados Financieros al cierre de 2020, genera un aumento significativo en la Probabilidad de Incumplimiento de dicha entidad en comparación con la metodología anterior.

2. Cambios en el cálculo de la Severidad de la Pérdida

Respecto al cálculo de la Severidad de la Pérdida, los clientes de DM no se ven afectados por el cambio en la metodología bajo el fundamento del artículo 110 de la Circular Única de Bancos emitida por la Comisión, ya que no presentan atrasos a la fecha del cálculo y se encuentran clasificados ya sea como entidades financieras, o bien como personas morales con Ingresos Netos mayores a 14 millones de UDIs.

Anexo - Desglose de créditos Acumulado Actual