

# DAIMLER TRUCK

Daimler México SA de CV

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2024

## 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](http://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 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 DTAG que operan en México. La Compañía obtiene recursos a través de la emisión de Certificados Bursátiles y la contratación de deuda bancaria; las obligaciones derivadas de dichas operaciones cuentan con la garantía irrevocable e incondicional de Daimler Truck Holding AG (DTHAG) y Daimler Truck AG (DTAG). A partir del 1 de noviembre de 2021, la Compañía como una entidad del negocio de Trucks únicamente proporciona servicios de tesorería y fondeo a empresas DTAG en México.

A la fecha de este reporte, Daimler Truck AG inició un plan de reestructura en México como parte de un programa para optimizar la obtención de recursos financieros de las entidades, dentro de los cuales se contemplan movimientos en los activos, pasivos y capital de las compañías. Como parte de la etapa inicial del proyecto al 30 de septiembre de 2024, se llevó a cabo la capitalización de las utilidades retenidas de Daimler México.

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 30 de septiembre de 2024, 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.

# DAIMLER TRUCK

Resultado de Operación y Resultados antes de Impuestos	3T 2023	3T 2024	Cambio
Cifras en Millones de Pesos			
Ingresos por intereses con partes relacionadas	2,468.1	3,275.2	807.1 32.7%
Ingresos por intereses de derivados	426.3	57.7	-368.6 -86.5%
Fluctuación cambiaria por intereses	862.5	2,912.1	2,049.6 -
<b>Ingresos por intereses</b>	<b>3,756.9</b>	<b>6,245.0</b>	<b>2,488.1 66.2%</b>
Gastos por intereses bancarios	-1,731.0	-2,160.9	-429.9 24.8%
Gastos por intereses bursátiles	-28.3	-213.1	-184.8 -
Gastos por intereses con partes relacionadas	-225.5	-307.7	-82.2 36.5%
Gastos por intereses de derivados	-367.0	-	367.0 -
Fluctuación cambiaria por intereses	-868.2	-2,916.1	-2,047.9 -
<b>Total Gastos por interés</b>	<b>-3,220.0</b>	<b>-5,597.8</b>	<b>-2,377.8 73.8%</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>536.9</b>	<b>647.2</b>	<b>110.3 20.5%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	683.3	-61.6	-744.9 -
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>1,220.2</b>	<b>585.6</b>	<b>-634.6 -52.0%</b>
Gastos generales	-37.1	-35.5	1.6 -4.3%
Otros ingresos y gastos	23.5	26.0	2.5 10.6%
<b>Resultado de Operación</b>	<b>1,206.6</b>	<b>576.1</b>	<b>-630.5 -52.3%</b>
Resultado de intermediación, comisiones y otros	-4.4	0.7	5.1 -
<b>EBT</b>	<b>1,202.2</b>	<b>576.8</b>	<b>-625.4 -52.0%</b>

**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 tercer trimestre de 2024 por \$647.2 millones de pesos, que respecto al mismo trimestre de 2023 (3T 2023: \$536.9 millones) refleja una mejora en el resultado de \$110.3 millones de pesos, generado por el incremento en el portafolio de su principal cliente generado por recuperación de mercado de este último.

## 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.

# DAIMLER TRUCK

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 (f) - 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 30 de septiembre de 2024, se analizan a continuación:

Grado de riesgo	Cartera evaluada	Estimación preventiva para riesgos crediticios
Cifras en millones de pesos		
A1	18,073.1	65.8
B2	15,984.0	371.2
<b>Total de la cartera evaluada</b>	<b>34,057.1</b>	<b>437.0</b>

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2024 se integra como se presenta a continuación:

Estimación crédito comercial:	30 de septiembre de 2024
Cifras en millones de pesos	
Actividad empresarial o comercial	-
Entidades financieras	437.0
<b>Total estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>437.0</b>

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 se analizan a continuación:

Saldo de estimación crédito comercial:	Saldo
Cifras en millones de pesos	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	375.4
Estimaciones:	
Reconocidos en resultados, neto	61.6
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>437.0</b>

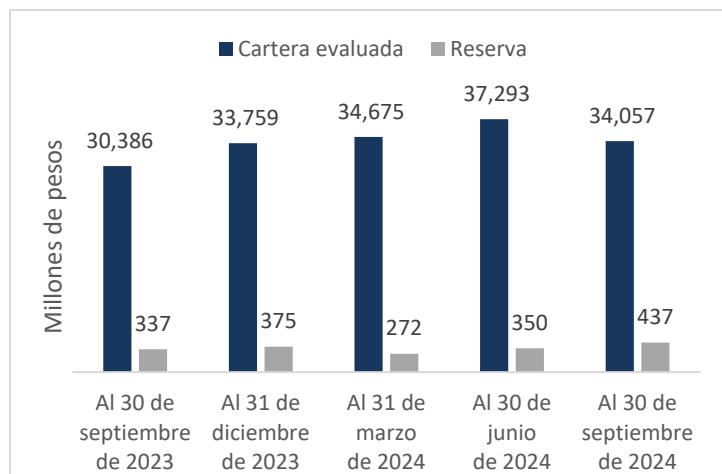
La estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2024 resultó en \$437.0 millones de pesos, lo anterior representó el 1.28% de la cartera total.

Al tercer trimestre de 2024 la estimación preventiva alcanzo un monto de \$437.0 millones de pesos mostrando un incremento de \$100.0 millones de pesos respecto al mismo trimestre de 2023 (3T 2023: \$337.0 millones) generado por la afectación en la probabilidad de incumplimiento generada en el mes de septiembre 2024.

El aumento de la reserva por \$86.8 millones de pesos respecto al trimestre anterior esta generada por:

# DAIMLER TRUCK

1. La Probabilidad de Incumplimiento (PI) de Daimler Financial Services SOFOM , la cual aumentó en 169 puntos base, debido a la actualización de la información de buró de crédito, en él se reportó un incremento en los días de mora de 0.30 a 0.89, lo que reflejó en una afectación considerable en su puntaje.



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.

## Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios.

Generó una utilidad al cierre del tercer trimestre de 2024 por \$585.6 millones, (3T 2023: \$1,220.2 millones), derivado principalmente a la mejora en el margen financiero durante el ejercicio 2024, sin embargo, el ajuste de la reserva de 2024 en comparación con 2023, reflejo un cambio considerable debido al reconocimiento de un importe de \$-61.6 millones por estimación de riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2024 (3T 2023: \$683.3 millones). Este ajuste negativo para el tercer trimestre de 2024 se originó por el atraso en pagos a proveedores ajenos a la operación de la compañía de uno de los principales clientes de Daimler México, generando un impacto desfavorable en comparación con el tercer trimestre de 2023 por \$744.9 millones.

**Los gastos generales** de la compañía se integran por la renta del edificio, mantenimiento, servicios esenciales para su funcionamiento y el costo del personal, al tercer trimestre de 2024 estos gastos alcanzaron un monto de \$35.5 millones, mostrando un decremento de \$1.6 millones en comparación con el periodo pasado (3T 2023: \$37.1 millones), este decremento se encuentra impactado por la optimización de recursos durante el 2024 que mostro una reducción de los gastos de manera general.

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

## Resultado de Operación

El tercer trimestre de 2024 dio como resultado una utilidad por \$576.1 millones, observando una variación negativa por \$630.5 millones, con relación al mismo periodo del año 2023, (3T 2023: \$1,206.6 millones), generado principalmente por la liberación en la estimación por riesgos crediticios en el año 2023.

# DAIMLER TRUCK

## Resultados por intermediación, comisiones y otros gastos e Ingresos

El Resultado por Intermediación reconoce las operaciones de crédito distintas a las señaladas en el margen financiero y por la prestación de servicios entre otros de manejo, transferencia, custodia y administración de recursos, por lo que durante el tercer trimestre de 2024 se reconoció un efecto positivo de \$0.7 millones por este concepto.

## Resultado antes de Impuestos a la utilidad

Durante el tercer trimestre de 2024 se generó una utilidad de \$576.8 millones de pesos, \$625.4 millones menor que el mismo periodo de 2023 (3T 2023: \$1,202.2 millones), derivado principalmente por el efecto de la reserva en los resultados de la compañía, el cual no tuvo el mismo ajuste en el margen financiero del periodo de 2023.

## Impuestos a la utilidad

Cifras en Millones de Pesos	3T 2023	3T 2024	Cambio
Impuestos a la utilidad causados	-	-123.4	-123.4
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-330.5	13.9	344.4
<b>Total impuestos a la utilidad (neto)</b>	<b>-330.5</b>	<b>-109.5</b>	<b>221.0</b>
			<b>-66.9%</b>

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 más significativas, relacionadas principalmente con el ajuste inflacionario y otros gastos no deducibles.

Por lo anterior, la tasa impositiva esperada que se determinó para el tercer trimestre de 2024 fue de 18.98% y para el tercer trimestre de 2023 fue de 27.49%. Por lo tanto, se reconoce un gasto total de impuesto a la utilidad correspondiente al tercer trimestre de 2024 de \$109.5 millones para estabilizar la tasa efectiva estimada aplicada al resultado antes de impuestos, el cual disminuyó en comparación con el tercer trimestre de 2023 debido al decremento en el resultado antes de impuestos explicado anteriormente (3T 2023: \$330.5 millones).

## 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 y la posibilidad de disponer de líneas de crédito con empresas relacionadas fuera de México para contar con flujo de efectivo y, en su caso, cubrir el pago de sus obligaciones financieras así como activos líquidos consistentes en efectivo y equivalentes.

# DAIMLER TRUCK

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

Como consecuencia de la escisión de Mercedes-Benz y Daimler Truck, se decidió la sustitución del Garante en un nuevo Programa de Certificados Bursátiles. El día 19 de mayo de 2023 se otorgó por parte de la CNBV la aprobación de un Programa de Certificados Bursátiles para la emisora DAIMLER (Daimler México SA de CV) por \$30,000,000,000.00 de pesos con carácter revolvente, con duración de 5 años. 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 30 de septiembre de 2024 en comparación al 30 de septiembre de 2023 aumentó \$2,745.5 millones de pesos derivado del incremento de los activos financieros asignados a las entidades relacionadas en México.

Al 30 de septiembre de 2024, Daimler México tenía contratada deuda en MX pesos tanto a tasas fijas como flotantes.

Deuda	Al 30 de septiembre de 2023		Al 30 de septiembre de 2024		Cambio
	en Millones de Pesos				
Certificados Bursátiles	-	-	2,360.0	9.1%	2,360.0
Bancaria	23,100.0	100.0%	23,485.5	90.9%	385.5
<b>Total</b>	<b>23,100.0</b>		<b>25,845.5</b>		<b>2,745.5</b>
					11.9%

Al cierre de septiembre de 2024, Daimler México tenía líneas de crédito a corto y mediano plazo con diversas instituciones financieras por un total de \$28,694.0 millones de pesos.

Respecto al mercado de deuda y al Programa de Certificados Bursátiles de Corto y Largo Plazo autorizado hasta por \$30,000.0 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 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2023:

Perfil Vencimientos por Instrumento al 30 de septiembre de 2024	2024	2025	2026	2027	Total
Certificados Bursátiles	-	2,360.0	-	-	2,360.0
Bancario	12,550.0	7,800.0	2,900.0	235.5	23,485.5
<b>Total</b>	<b>12,550.0</b>	<b>10,160.0</b>	<b>2,900.0</b>	<b>235.5</b>	<b>25,845.5</b>
					100.0%

# DAIMLER TRUCK

Perfil Vencimientos por Instrumento al 30 de septiembre de 2023	2023	2024	2025	Total
Certificados Bursátilles	-	-	-	-
Bancario	7,250.0	10,450.0	5,400.0	23,100.0
<b>Total</b>	<b>7,250.0</b>	<b>10,450.0</b>	<b>5,400.0</b>	<b>23,100.0</b>
				100.0%

Perfil Vencimientos por División al 30 de septiembre de 2024	2024	2025	2026	2027	Total
Servicios Financieros	12,550.0	10,160.0	2,900.0	235.5	25,845.5
<b>Total</b>	<b>12,550.0</b>	<b>10,160.0</b>	<b>2,900.0</b>	<b>235.5</b>	<b>25,845.5</b>
					100.0%

Perfil Vencimientos por División al 30 de septiembre de 2023	2023	2024	2025	Total
Servicios Financieros	7,250.0	10,450.0	5,400.0	23,100.0
<b>Total</b>	<b>7,250.0</b>	<b>10,450.0</b>	<b>5,400.0</b>	<b>23,100.0</b>
				100.0%

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

**Las emisiones de Largo Plazo** son calificadas por evento y el detalle de emisiones vigentes al 30 de septiembre de 2024 se muestran a continuación:

Certificados de Largo Plazo cifras en millones de Pesos			
Emisor	Volumen	Fecha de la Emisión	Vencimiento
Daimler 23	2,360.0	4-Dec-23	1-Dec-25
	<b>2,360.0</b>		

**Las emisiones de Corto Plazo y Largo 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.
- Moody's Local México, S.A. de C.V., la calificación de "ML A-1.mx", la cual indica que los emisores tienen la mayor capacidad para pagar obligaciones de deuda de corto plazo en comparación con otras entidades y transacciones locales.

## Créditos y Adeudos Fiscales

Al 30 de septiembre de 2024, el Emisor no tenía conocimiento de ningún crédito o adeudo fiscal a su favor o a su cargo.

# DAIMLER TRUCK

## Instrumentos Financieros Derivados

El Emisor recurre a instrumentos financieros derivados a fin de protegerse de los riesgos relacionados a 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 Truck 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 Truck 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.

# DAIMLER TRUCK

## 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 y son los responsables de valuar los derivados del grupo a nivel mundial, ellos controlan el proceso para el 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 Truck 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 auditoria con información de Reuters.

Daimler Truck 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 Truck; 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 Truck.

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 Truck 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

# DAIMLER TRUCK

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 Truck 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.**

El saldo nocial de IRS's para el término del tercer trimestre de 2024 se ubicó en \$3,210.0 millones de pesos, saldo mayor al reportado en el mismo periodo del año 2023 en \$1,060.0 millones de pesos, el cual importaba \$2,150.0 millones de pesos, esto como resultado de la actividad ejercida en el periodo intermedio donde se presentaron maduraciones por \$1,300.0 millones de pesos, más la contratación de dos operaciones por un nocial total de \$2,360.0 millones.

Así mismo al cierre del tercer trimestre de 2024 se mantiene una posición total en Forwards por \$3,294.0 millones, los cuales generaron una valuación positiva por \$2.6 millones mientras que en el periodo correspondiente de 2023 se reportaron forwards por \$1,329.0 millones, los cuales generaron una

# DAIMLER TRUCK

valuación positiva de \$12.0 millones, el incremento mostrado es resultado del cambio de la estrategia de cobertura implementada por la entidad.

En las cifras de cierre del trimestre en revisión no se reportan FX Swap en ninguno de los dos períodos comparados.

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 períodos 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.

# DAIMLER TRUCK

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados al 30 de septiembre de 2024  
Cifras en miles de pesos al cierre del trimestre que se reporta

Tipo de Derivado	Fin del derivado	Monto Nocional	Valor del Activo subyacente		Valor razonable		Vencimientos			Colateral / Líneas de Crédito / Valores dados en Garantía
			3T 2024	3T 2023	3T 2024	3T 2023	2023	2024	2025	
Interest Rate Swap	Cobertura	550,000	-	550,000	-	8,552	-	-	-	N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	750,000	-	750,000	-	11,885	-	-	-	N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	850,000	850,000	850,000	1,582	8,796	-	1,582	-	N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	1,180,000	1,180,000	-	-9,784	-	-	-	-9,784	N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	1,180,000	1,180,000	-	-9,784	-	-	-	-9,784	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	9,000	-	9,000	-	305	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	16,000	-	16,000	-	-21	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	25,000	-	25,000	-	156	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	31,000	-	31,000	-	1,006	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	54,000	-	54,000	-	-1,527	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	61,000	-	61,000	-	-3,948	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	68,000	-	68,000	-	2,245	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	70,000	-	70,000	-	20	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	70,000	-	70,000	-	1,385	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	74,000	-	74,000	-	-2,078	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	100,000	-	100,000	-	3,182	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	122,000	-	122,000	-	-82	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	132,000	-	132,000	-	1,081	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	150,000	-	150,000	-	3,098	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	159,000	-	159,000	-	1,097	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	188,000	-	188,000	-	6,382	-	-	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	7,000	7,000	-	89,316	-	-	-	89,316	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	8,000	8,000	-	14,627	-	-	14,627	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	14,000	14,000	-	41,481	-	-	-	41,481	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	14,000	14,000	-	19,993	-	-	-	19,993	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	14,000	14,000	-	46,769	-	-	-	46,769	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	18,000	18,000	-	33,930	-	-	33,930	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	18,000	18,000	-	78,708	-	-	78,708	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	20,000	20,000	-	19,488	-	-	19,488	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	23,000	23,000	-	33,552	-	-	-	33,552	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	24,000	24,000	-	52,391	-	-	52,391	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	26,000	26,000	-	26,560	-	-	26,560	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	26,000	26,000	-	325,707	-	-	-	325,707	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	32,000	32,000	-	351,841	-	-	351,841	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	33,000	33,000	-	258,813	-	-	-	258,813	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	35,000	35,000	-	184,108	-	-	184,108	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	36,000	36,000	-	196,210	-	-	-	196,210	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	41,000	41,000	-	12,727	-	-	12,727	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	41,000	41,000	-	60,065	-	-	60,065	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	48,000	48,000	-	169,483	-	-	169,483	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	48,000	48,000	-	126,009	-	-	-	126,009	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	72,000	72,000	-	33,806	-	-	-	33,806	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	80,000	80,000	-	19,776	-	-	19,776	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	104,000	104,000	-	151,881	-	-	151,881	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	110,000	110,000	-	19,793	-	-	-	19,793	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	118,000	118,000	-	11,956	-	-	-	11,956	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	127,000	127,000	-	40,325	-	-	40,325	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	164,000	164,000	-	27,359	-	-	-	27,359	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	171,000	171,000	-	65,693	-	-	-	65,693	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	191,000	191,000	-	11,402	-	-	11,402	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	219,000	219,000	-	29,398	-	-	-	29,398	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	225,000	225,000	-	46,552	-	-	46,552	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	240,000	240,000	-	1,373	-	-	-	1,373	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	270,000	270,000	-	63,109	-	-	-	63,109	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	297,000	297,000	-	2,206	-	-	2,206	-	N/A
Foreign Exchange Forward	Cobertura	380,000	380,000	-	1,079	-	-	-	1,079	N/A

# DAIMLER TRUCK

## 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 30 de septiembre de 2023 y 2024:

Indicadores	Septiembre 2023	Septiembre 2024	Cambio	
Razón de capital	19.6%	20.0%	0.4%	2.0%
Liquidez bruta	4,258.8	3,266.2	-992.6	-23.3%
Razón de Liquidez	1.8	1.6	-0.2	-11.1%

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 razón de capital mostro un mínimo incremento comparado con el mismo periodo de año anterior, derivado a la disminución en la cuenta por cobrar al periodo de Q4 2024 mismo que generó un activo mayor al Q3 de 2024 aumentando la razón de capital en 2.0%.

Las cifras reportadas por la entidad para el cierre del tercer trimestre de 2024 muestran una posición liquida total equivalente a \$3,266.2 millones, cantidad menor a la reportada al cierre del mismo trimestre de 2023, la cual finalizo en \$4,258.8 millones, esta reducción igual al 23.3% y cuyo valor absoluto es de \$992.6 millones es resultado de la disminución de la posición liquida en moneda extranjera la cual se redujo en un 52.7% pasando de USD \$224.0 millones en 2023 a \$106.1 millones al presente trimestre, debido principalmente a inversiones en plantas y pago de un dividendo en la división industrial, no obstante el impacto en la cifras en pesos se reduce al 46.8%, aligerada por la baja del peso en su paridad contra el dólar la cual es de 12.4% en el periodo revisado y que equivale a \$230.2 millones en beneficio a la valuación de liquidez. Mientras tanto, en la actividad de la moneda local se muestra un incremento importante igual al 316.4% al pasar de \$283.4 millones en el tercer trimestre de 2023 a \$1,180.4 millones en el trimestre actual, esto debido a la recuperación de cobranza de la división financiera como de la división industrial en el periodo corriente, así como la reestructuración de pasivos durante este mismo lapso.

## 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.

# DAIMLER TRUCK

- 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 Truck 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 Truck en México.
- La Tesorería de Daimler Truck 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.

# DAIMLER TRUCK

- 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 Truck. 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 2024 a la fecha de este reporte financiero.**

**24 de enero de 2024.**

**Designación de la Secretaria del Consejo.**

Designación de Eloisa Marquez como Miembro del Consejo de Administración de Daimler México.

**16 de Julio de 2024.**

**Cambio del Comisario Suplente.**

Designación de Eduardo Lopez Castellanos Mancevo del Castillo como Comisario Suplente de Daimler México.

**06 de septiembre de 2024.**

**Karin Radstrom sucederá a Martin Daum como CEO de Daimler Truck**

El Comité de Vigilancia de Daimler Truck Holding AG ha nombrado a Karin Radstrom como nueva Directora Ejecutiva (CEO) de la compañía a partir del 1 de octubre de 2024 y ocupara este puesto hasta el 31 de enero de 2029. Sucederá a Martin Daum, que dimitirá simultáneamente como CEO, allanando el camino para el siguiente capítulo de la transformación de la empresa, Martin Daum seguirá siendo miembro de pleno derecho del Consejo de Administración hasta el 31 de diciembre de 2024, para apoyar una transición tranquila.

**23 de octubre de 2024.**

**Aumento del Capital Social**

Daimler México, S.A. de C.V. (el “Emisor”) anuncia al público inversionista que, mediante Resoluciones Adoptadas por Unanimidad fuera de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, adoptadas el 30 de septiembre de 2024, se resolvió, entre otras cuestiones, (i) aprobar el aumento del capital social del Emisor en su parte variable en la cantidad de \$5,939,280,000.00 Pesos, sin ser necesario emitir nuevas acciones al eliminarse la expresión de valor nominal, (ii) que dicho aumento fuera suscrito de forma proporcional entre los accionistas del Emisor, y (iii) que el pago de dicho aumento se realizará a través de la capitalización de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

# DAIMLER TRUCK

**23 de octubre de 2024.**  
**Disminución del Capital Social**

Daimler México, S.A. de C.V. (el “Emisor”) anuncia al público inversionista que, mediante Resoluciones Adoptadas por Unanimidad fuera de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, adoptadas el 9 de octubre de 2024, se resolvió, entre otras cuestiones, aprobar la reducción del capital social del Emisor en su parte variable en la cantidad de \$6,546,056,867.00 Pesos, mediante la distribución parcial de capital a los accionistas de forma proporcional a su tenencia accionaria, sin cancelar acciones al no tener expresión de valor nominal.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(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 12, Colonia Santa Fe Cuajimalpa, alcaldía Cuajimalpa de Morelos y su sitio web es [www.daimler.com.mx](http://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 DTAG que operan en México. La Compañía obtiene recursos a través de la emisión de Certificados Bursátiles y la contratación de deuda bancaria; las obligaciones derivadas de dichas operaciones cuentan con la garantía irrevocable e incondicional de DTAG. A partir del 1 de noviembre de 2021, la Compañía como una entidad del negocio de Trucks únicamente proporciona servicios de tesorería y fondeo a empresas DTAG en México.

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

A la fecha de este reporte, Daimler Truck AG inició un plan de reestructura en México como parte de un programa para optimizar la obtención de recursos financieros de las entidades, dentro de los cuales se contemplan movimientos en los activos, pasivos y capital de las compañías. Como parte de la etapa inicial del proyecto al 30 de septiembre de 2024, se llevó a cabo la capitalización de las utilidades retenidas de Daimler México.

## **(2) Autorización y bases de presentación -**

### **Autorización**

El 29 de octubre de 2024, María Jose Bonivento, Directora General y Linaldi Huerta, Directora de Finanzas, 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.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

## 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 4), 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 establecen que la contabilidad de las instituciones de crédito debe ajustarse a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) definida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) en la NIF A-1 “Estructura de las normas de información financiera”, considerando en primera instancia las NIF contenidas en la Serie NIF A “Marco conceptual”, así como lo establecido en el criterio de contabilidad A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad”. Asimismo, establecen que las instituciones deben observar los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando sea necesario, a juicio de la Comisión, aplicar una normatividad o criterios de contabilidad específicos sobre el reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables a rubros específicos de los estados financieros y los aplicables a su elaboración.

Los Criterios de Contabilidad, 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.

### (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

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

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 6: Valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura;
- Notas 3(e) y 7: Estimación preventiva para riesgos crediticios;
- Nota 10: 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.

### **(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

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

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 30 de septiembre de 2024, fue de 4.77% y 19.14%, 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-***

La Compañía clasifica los instrumentos financieros derivados con base a su intencionalidad en las dos categorías que se muestran a continuación:

- Con fines de negociación - Consiste en la posición que asume la Compañía con la intención de obtener ganancias basadas en los cambios en su valor razonable.
- Con fines de cobertura - Consiste en la posición que asume la Compañía con el objeto de compensar o transformar el perfil de uno o varios de los riesgos generados por una partida cubierta.

El reconocimiento en los estados financieros de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con IFD, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

La Compañía reconoce todos los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacción, es decir, el precio de contraprestación recibida o entregada. Los

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de IFD se reconocen directamente en resultados dentro del “Resultado por intermediación”.

Posteriormente, todos los IFD se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Los derivados se presentan en el estado de situación financiera consolidado en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores se compensan siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación de activos y pasivos financieros transformar el perfil de uno o varios de los riesgos generados por una partida cubierta.

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

Operaciones con fines de negociación-

Contratos adelantados (“forwards”) y futuros:

El contrato a futuro opera con términos estandarizados (condiciones generales de contratación), tiene mercado secundario y requiere el establecimiento obligatorio de colaterales en cuentas de aportaciones o de margen de liquidación diaria. El contrato adelantado o "forward" se opera en forma privada (fuera de los mercados organizados de futuros o de opciones). El saldo de dichos IFD representa la diferencia entre el valor razonable del contrato y el precio “forward” estipulado del mismo. Si la diferencia es positiva es plusvalía y se presenta en el activo; si es negativa es minusvalía y se presenta en el pasivo.

– Swaps:

Su saldo representa la diferencia entre el valor razonable de la parte activa y de la parte pasiva.

Operaciones con fines de cobertura-

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de crédito, depósitos, inversiones en valores y reportos, todas ellas propias de la banca comercial. Los instrumentos más utilizados son swaps de tasas de interés y de monedas, mediante los cuales se transforma instrumentos de tasa flotante a tasa fija y de tasa fija a tasa flotante, o en su caso, se transforma activos denominados en moneda extranjera a nacional o viceversa. Los derivados pueden ser utilizados para cubrir flujos de caja o valor económico de diferentes activos y pasivos de la Compañía, existiendo políticas de control definidas para la designación y seguimiento continuo de la efectividad de tales coberturas.

Al inicio de las relaciones de cobertura designadas, La Compañía documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. La Compañía también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, fueron formalmente designados a exposiciones

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

alojadas en el estado de situación financiera, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

Los derivados con fines de cobertura, que cumplen con todas las condiciones, se valúan a valor razonable y el efecto se reconoce dependiendo del tipo de cobertura, de acuerdo con lo que se muestra a continuación:

– Coberturas de valor razonable. Cubren la exposición a los cambios en el valor razonable de un activo o pasivo reconocido o de un compromiso en firme no reconocido, o un componente de alguna de las partidas anteriores, o una exposición agregada. La posición primaria cubierta y el instrumento derivado de cobertura se valúan a su valor razonable, registrándose el efecto neto en los resultados del período dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

– Coberturas de flujos de efectivo. Cubren la exposición a la variabilidad de flujos de efectivo atribuible a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido, un portafolio o un componente de los mismos, o una o varias transacciones pronosticadas altamente probables o porciones de éstas, o una exposición agregada. Se valúa a valor razonable el instrumento derivado de cobertura y la valuación correspondiente a la parte efectiva de la cobertura, se registra dentro de la cuenta “Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo” en los Otros Resultados Integrales. La parte inefectiva se registra en resultados del período dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Una relación de cobertura debe descontinuarse prospectivamente cuando deja de cumplir con los criterios para reconocer una relación de cobertura, esto incluye cuando el instrumento de cobertura se vende, expira, se rescinde o se ejerce, así como después de que se ha considerado o llevado a cabo cualquier reequilibrio en la relación de cobertura y la relación de cobertura resulta ser no efectiva o no cumple con el objetivo de la administración de riesgo de la Compañía.

## **(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.

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.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

## **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 ocurre 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 con el 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;
- 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.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

La clasificación de la cartera de crédito comercial por grado de riesgo al 30 de septiembre de 2024 y 2023, 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 acreedor 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:

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

En donde:

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

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

$SP_i$ = 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 TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(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***

De acuerdo con 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 períodos 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 períodos 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.

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 devengue. 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 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).

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

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 actariales independientes de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados.

Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actariales, 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 periodo 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 TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(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.

## **(4) Cambios contables**

Como se menciona en la nota 2, las disposiciones de carácter general aplicables a las SOFOMES se establecen que aquellas SOFOMES que tengan valores de deuda inscritos en el Registro Nacional de Valores, como es el caso de la Compañía, para el registro de sus operaciones aplicarán los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión en el anexo 33 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

## i. Mejoras a las NIF 2023

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros son las siguientes:

**NIF B-11, Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuas y NIF C-11, Capital contable.** Se incluyeron precisiones sobre la valuación y revelación relacionada con la entrega de activos de larga duración para liquidar un dividendo o un reembolso de capital a los propietarios de una entidad, describiendo que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos entregados a los propietarios y el monto del dividendo o del reembolso de capital pagado debe reconocerse en las utilidades acumuladas, como una transacción entre accionistas; acompañando la respectiva revelación desde el momento en que el activo o grupo de activos haya sido clasificado como mantenido para distribuir a los propietarios y también en el momento de la liquidación. Por lo anterior, también se realizaron adecuaciones a la NIF C-11 para mantener la consistencia entre ambas normas contables. Esta mejora a las NIF B-11 y C-11, representa una diferencia con la IFRIC 17 “Distribuciones a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo”, en donde la diferencia en valuación antes descrita se reconoce en el resultado del periodo y los dividendos por pagar se reconocen al valor razonable del activo entregado. Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

La adopción de esta Mejora no tiene efectos en los estados financieros de la Entidad.

**NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras.** Se modifican los párrafos 19A y BC19 y se adiciona el párrafo 56. Cuando la moneda de registro y la moneda de informe sean iguales, aunque la moneda funcional sea diferente a estas, esta NIF permite como solución práctica, no llevar a cabo el proceso de conversión a moneda funcional y presentar estados financieros con base en la información financiera en moneda de registro, siempre que se trate de estados financieros exclusivamente para fines legales y fiscales de entidades que:

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

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

El CINIF incorporó un párrafo estableciendo que, en los casos en los que la moneda funcional sea diferente a la de registro, debe hacerse la conversión de estados financieros de acuerdo con lo establecido en esta NIF. No obstante lo anterior, en los casos en que la entidad no tiene subsidiarias ni controladora o es controladora, subsidiaria, asociada o negocio conjunto que no tiene usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional, cuando la moneda de registro y la de informe sean iguales y a su vez, diferentes a la moneda funcional, la moneda de informe puede ser la de registro sin tener que hacer el proceso de conversión a la moneda funcional. La excepción anterior se permite, en principio por sentido práctico; pero también porque se considera que la moneda de registro incluye los efectos de fluctuación cambiaria de la moneda funcional.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

Las modificaciones al párrafo 19A por las Mejoras a las NIF 2023 entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2023; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2022. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse mediante aplicación prospectiva, según se explica en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

La adopción de esta Mejora no tiene efectos en los estados financieros de la Entidad.

## ii. Aplicación inicial del efecto acumulado de los cambios contables

Las Disposiciones establecen que las instituciones de crédito podrán reconocer el efecto acumulado de los cambios contables antes descritos, sin reformular los estados financieros de ejercicios anteriores, al 1 de enero de 2024.

La Compañía no tuvo cambios contables importantes derivado de la adopción de las normas antes mencionadas.

## (5) Instrumentos financieros para cobrar principal e interés-

Al 30 de septiembre de 2024, los instrumentos financieros para cobrar principal e interés corresponden a pagarés por un monto valorizado de \$700,000 MXN con un plazo de vencimiento de 2 días, a una tasa de rendimiento de 10.58%.

Al 30 de septiembre de 2023, la compañía no tiene instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

Los intereses ganados por inversiones en valores ascendieron a \$76,913 y \$63,490 por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 y 2023 respectivamente.

## (6) Derivados con fines de cobertura-

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, los derivados de cobertura de flujos de efectivo se presentan en la tabla de la siguiente hoja:

### 30 de septiembre de 2024

Instrumento	Subyacente	Nacional en pesos	Nacional en dólares	Vencimiento	Valor razonable (Activo)	Valor razonable (Pasivo)
Interest Rate Swaps (IRS)	MXN-TIIE	\$ 850,000	-	2024	1,582	-
<b>Total corto plazo</b>			-	-	<b>1,582</b>	-
Interest Rate Swaps (IRS)	MXN-TIIE	2,360,000	-	2025	-	(19,567)
<b>Total largo plazo</b>					-	<b>(19,567)</b>
<b>Total IRS</b>		<b>\$ 3,210,000</b>	-		<b>\$ 1,582</b>	<b>(19,567)</b>

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

## 30 de septiembre de 2023

<i>Instrumento</i>	<i>Subyacente</i>	Nocial en pesos	Nocial en dólares	Vencimiento	Valor razonable (Activo)	Valor razonable (Pasivo)
Interest Rate Swaps (IRS)	MXN-TIIE	\$ 550,000	-	2023	8,552	-
<b>Total corto plazo</b>			-	-	<b>8,552</b>	-
Interest Rate Swaps (IRS)	MXN-TIIE	\$ 1,600,000	-	2024	20,681	-
<b>Total largo plazo</b>					<b>20,681</b>	-
<b>Total IRS</b>		<b>\$ 2,150,000</b>	-		<b>\$29,233</b>	-

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

La cartera crediticia de la Compañía se integra en un 100% al 30 de septiembre de 2024 y 2023 por créditos comerciales, otorgados a partes relacionadas para la operación de sus actividades.

### (a) Cartera de crédito vigente-

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la cartera de crédito vigente, se integra como se indica en la siguiente tabla:

<i>Créditos comerciales:</i>	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
Actividad empresarial o comercial	\$ -	-
Entidades financieras	34,057,105	30,385,691
<b>Total de cartera vigente</b>	<b>\$ 34,057,105</b>	<b>30,385,691</b>

Los saldos por cobrar a partes relacionadas que integran la cartera de crédito vigente al 30 de septiembre de 2024 y 2023, se integran como se muestra en la tabla de la siguiente hoja:

Cuentas por cobrar:	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
Daimler Financial Services México, S. de R. L. de C. V (1)	\$ 18,073,190	17,352,715
Daimler Financial Services, S. A. de C. V., SOFOM, E.N.R. (2)	15,983,915	13,032,976
	\$ 34,057,105	30,385,691

(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 \$ 17,303,064 con vencimientos en febrero de 2026, a tasas de interés de entre el 10.43% y el 12.25%; así como préstamos en dólares con un valor total de 16,310 USD con vencimientos en abril de 2027, a tasas de interés entre el 6.08% y 6.26%. Al 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a préstamos en pesos por un valor total de \$ 16,920,000 con vencimientos en septiembre de 2025, a tasas de interés de entre el 5.22% y el 12.51%.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

- (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 \$ 15,305,000 con vencimientos en febrero de 2026, a tasas de interés de entre el 10.43% y 12.25%; así como préstamos en dólares con un valor total de 19,486 USD con vencimientos en julio de 2024, a tasa de interés de 6.08%. Al 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a préstamos en pesos con un valor total de \$ 12,925,000 con vencimientos en septiembre de 2025, a tasas de interés de entre el 7.00% y 12.5%.

**(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios**

Los resultados sobre la cartera evaluada al 30 de septiembre de 2024 y 2023 se analizan en la siguiente tabla:

Grado de riesgo de cartera evaluada	Cartera evaluada	Estimación preventiva para riesgos crediticios	Cartera evaluada	Estimación preventiva para riesgos crediticios
	30 septiembre de 2024	30 septiembre de 2024	30 septiembre de 2023	30 septiembre de 2023
A1-Mínimo	\$ 18,073,059	65,816	-	-
A2-Mínimo	-	-	30,385,691	336,927
B2-Bajo	15,984,046	371,162	-	-
<b>Total de la cartera evaluada*</b>	<b>\$ 34,057,105</b>	<b>436,978</b>	<b>30,385,691</b>	<b>336,927</b>

\* Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, no existe cartera evaluada con grado de riesgo C, D y E.

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2024 y 2023 se integra como se presenta a continuación:

	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
<b>Estimación crédito comercial:</b>		
Entidades financieras	436,978	336,927
<b>Total estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>\$ 436,978</b>	<b>336,927</b>

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, se analizan a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 375,435
<b>Liberación de estimaciones:</b>	
Reconocidos en resultados, neto	61,543
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>\$ 436,978</b>

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2024 resultó en \$437.0 millones de pesos, lo anterior representó el 1.28% de la cartera total.

Al tercer trimestre de 2024 la estimación preventiva alcanzo un monto de \$437.0 millones de pesos mostrando un incremento de \$100.0 millones de pesos respecto al mismo trimestre de 2023 (3T 2023):

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

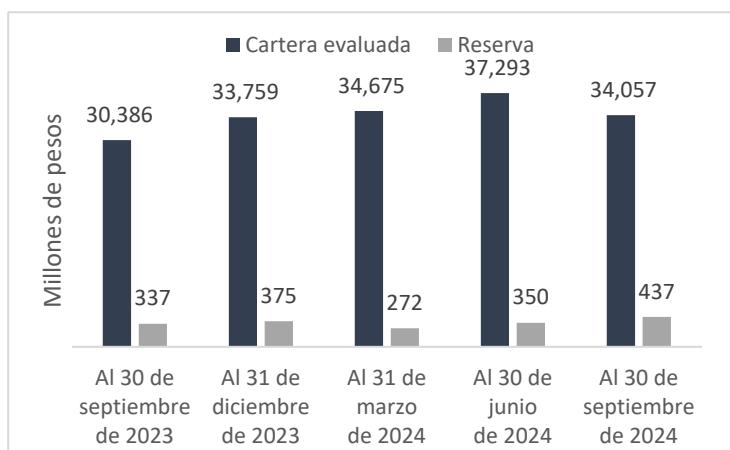
Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

\$337.0 millones) generado por la afectación en la probabilidad de incumplimiento generada en el mes de septiembre 2024.

El aumento de la reserva por \$86.8 millones de pesos respecto al trimestre anterior esta generada por:

1. La Probabilidad de Incumplimiento (PI) de Daimler Financial Services SOFOM aumentó en 169 puntos base, debido a la actualización de la información de buró de crédito, en él se reportó un aumento en los días de mora de 0.30 a 0.89, lo que reflejó en una afectación considerable en su puntaje.



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 Truck en México apoyando la estrategia del grupo y los negocios operativos del Grupo Daimler Truck en cualquier momento.

De acuerdo con las directrices financieras establecidos, el Grupo Daimler Truck 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 la moneda local original de una empresa del grupo.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

## (8) Pasivos bursátiles-

Con fecha 19 de mayo de 2023 mediante oficio No. 153 / 5148/2023, 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. 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 DM, no existiendo garantías adicionales derivadas de los préstamos obtenidos con instituciones bancarias.

Al 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2023, la Compañía tenía suscritos los siguientes Certificados Bursátiles de corto y largo plazo, descritos a continuación:

	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
<u>Corto plazo:</u>		
Al 30 de septiembre del 2024 y 30 de septiembre de 2023 la deuda circulante de Certificados Bursátiles en pesos.	\$ -	- -
<u>Largo plazo</u>		
Al 30 de septiembre del 2024 la deuda no circulante de Certificados Bursátiles en pesos, que devenga intereses a tasas flotantes de TIIE1M+0.46, con vencimientos hasta diciembre 2025; y al 30 de septiembre del 2023 la deuda no circulante de Certificados Bursátiles en pesos.	2,360,000 -	- -
Total de certificados bursátiles	2,360,000 -	- -
Intereses devengados por pagar	15,749 -	- -
<b>Total de Certificados bursátiles</b>	<b>\$ 2,375,749</b>	<b>- -</b>

Al 30 de septiembre de 2024, los vencimientos anuales de Certificados Bursátiles son como sigue

<b>Importe</b>
2025 2,375,749
<b>\$ 2,375,749</b>

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 30 de septiembre de 2024 y 2023, el descuento asciende a \$2,213 y \$0, 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.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 y 2023, ascienden a \$213,080 y \$28,273 respectivamente, los cuales están registrados en el rubro de "Gastos por intereses".

## (9) Préstamos bancarios y de otros organismos-

A partir de noviembre 2021, entró en vigor la garantía de DTAG y Daimler Truck Holding AG que otorgan una garantía irrevocable a favor de entidades de crédito respecto a las obligaciones financieras bancarias contratadas por la Compañía, no existiendo garantías adicionales derivadas de los préstamos obtenidos con instituciones bancarias.

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, los préstamos bancarios y de otros organismos a corto y largo plazo se describen a continuación:

Préstamos bancarios y de otros organismos	Corto plazo	Largo plazo	Total
<b>2024</b>			
Préstamos bancarios	\$ 19,350,000	4,135,548	23,485,548
Intereses devengados de préstamos bancarios	147,391	-	147,391
Inversiones con partes relacionadas	3,717,986	-	3,717,986
	<b>\$ 23,215,377</b>	<b>4,135,548</b>	<b>27,350,925</b>

Préstamos bancarios y de otros organismos	Corto plazo	Largo plazo	Total
<b>2023</b>			
Préstamos bancarios	\$ 15,100,000	8,000,000	23,100,000
Intereses devengados de préstamos bancarios	161,205	-	161,205
Inversiones con partes relacionadas	4,622,042	-	4,622,042
	<b>\$ 19,883,247</b>	<b>8,000,000</b>	<b>27,883,247</b>

Los préstamos bancarios a corto y largo plazo con bancos al 30 de septiembre de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

<u>Corto plazo</u>	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
Al 30 de septiembre del 2024 la deuda circulante en pesos, que devenga intereses a tasas fijas anuales de hasta 12.25%, con vencimientos hasta abril de 2025; y al 30 de septiembre del 2023 la deuda circulante en pesos, que devenga intereses a tasas fijas y flotantes anuales de hasta 12.41% y de TIIE1M+0.75 pbs, con vencimientos hasta septiembre de 2024.	\$ 19,350,000	15,100,000

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

## Largo plazo

Al 30 de septiembre del 2024 la deuda no circulante en pesos, que devenga intereses a tasas fijas anuales de hasta 10.93% con vencimientos posteriores a septiembre de 2025; y al 30 de septiembre del 2023 la deuda no circulante en pesos, que devenga intereses a tasas fijas de hasta 11.87% y flotantes de TIIE1M+0.58 con vencimientos posteriores a septiembre de 2024.

3,900,000 8,000,000

Al 30 de septiembre del 2024 la deuda no circulante en dólares americanos, que devenga intereses a unas tasas fijas anuales de hasta 6.26% con vencimientos posteriores a septiembre de 2025; y al 30 de septiembre de 2023 la deuda no circulante en dólares americanos.

235,548 -

Total de préstamos con bancos	23,485,548	23,100,000
Intereses devengados por pagar	147,391	161,205
Total deuda	23,632,939	23,261,205
Menos vencimientos circulantes	19,497,391	15,261,205
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>\$ 4,135,548</b>	<b>8,000,000</b>

Al 30 de septiembre de 2024, los vencimientos anuales de los préstamos bancarios a corto y largo plazo son como sigue:

	<b>Importe</b>
2024	12,697,391
2025	7,800,000
2026	2,900,000
2027	235,548
<b>\$</b>	<b>23,632,939</b>

El gasto por interés correspondiente a los préstamos bancarios y de otros organismos por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 y 2023 corresponde a \$ 2,160,845 y \$1,731,037 respectivamente, los cuales están registrados en el rubro de “Gastos por intereses”.

Los saldos a corto y largo plazo con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2024 y 2023, se detallan en la siguiente tabla:

	<b>30 de septiembre 2024</b>	<b>30 de septiembre 2023</b>
Daimler Vehículos Comerciales México, S. de R. L. de C. V. (1)	\$ 3,263,583	4,244,922
Daimler Servicios Corporativos México, S. de R. L. de C. V. (2)	292,890	236,707
Daimler Manufactura, S. A. de C. V. (3)	161,494	135,487
Daimler Financial Services, S. A. de C. V. SOFOM ENR (4)	19	4,924
Daimler Financial Services México, S. de R. L. de C. V.	-	2
<b>Total de cuentas por pagar a partes relacionadas</b>	<b>3,717,986</b>	<b>4,622,042</b>

Los excedentes de efectivo que las partes relacionadas invierten en la Compañía de forma diaria se denominan como “cash pooling”.

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

- (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 \$525,317 con vencimiento en octubre de 2024 a una tasa de interés de 10.60%, así como a una inversión en dólares con un valor total de 139,501 USD con vencimiento en octubre de 2024 a una tasa de interés de 4.97%. Al 30 de septiembre de 2023, corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$343,179 con vencimiento en octubre de 2023 a una tasa de interés de 8.93%, así como a una inversión en dólares con un valor total de \$ 220,081 USD con vencimiento en octubre de 2023 a una tasa de interés de 5.47%.
- (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 \$ 292,890 con vencimiento en octubre de 2024 a una tasa de interés de 10.60%. Al 30 de septiembre de 2023, corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$ 236,707 con vencimiento en octubre de 2023 a una tasa de interés de 8.93%.
- (3) El saldo por pagar con Daimler Manufactura, S. A. de C. V., corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$ 107,884 con vencimiento en octubre de 2024 a una tasa de interés de 10.60%, así como a una inversión en dólares con un valor total de 2,731 USD con vencimiento en octubre de 2024 a una tasa de interés de 4.97%. Al 30 de septiembre de 2023, corresponde a una inversión en pesos con un valor total de \$ 86,273 con vencimiento en octubre de 2023 a una tasa de interés de 8.93%, así como a una inversión en dólares con un valor total de \$ 2,776 USD con vencimiento en octubre de 2023 a una tasa de interés de 5.47%.
- (4) 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 1 USD con vencimiento en octubre de 2024 a una tasa de interés de 4.97%. Al 30 de septiembre de 2023, corresponde a una inversión en dólares con un valor total de \$ 278 USD con vencimiento en octubre de 2023 a una tasa de interés de 5.47%.

## **(10) Impuesto a la utilidad-**

La Ley de Impuesto Sobre la Renta (ISR) establece una tasa del 30%.

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2023 la tasa efectiva de impuesto ascendió a 18.98% y 27.49% 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.

Por lo anterior, el gasto (ingreso) por impuesto a la utilidad al 30 de septiembre de 2024 y 2023, se integra como se muestra a continuación:

<b>Impuesto a la Utilidad</b>	<b>30 de septiembre 2024</b>	<b>30 de septiembre 2023</b>
Impuesto a la utilidad causado	\$ 123,372	-
Impuesto a la utilidad diferido	(13,912)	330,509
<b>Total Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ 109,460</b>	<b>330,509</b>

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

## **(11) Capital contable-**

### **a) Estructura del capital social-**

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, el capital social está integrado por 674,960,867 acciones ordinarias, 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 30 de septiembre de 2024, la Asamblea General de Accionistas resolvió eliminar la expresión de valor nominal en las acciones representativas del capital social fijo y variable; así como, aprobar el aumento del capital social de la compañía en su parte variable por la cantidad de \$5,939,280, aceptando como pago del aumento del capital social, la capitalización de utilidades retenidas de ejercicios anteriores, reconocidas en los últimos estados financieros de la Sociedad, aprobados en Asamblea General Anual de Accionistas.

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, el capital social de la Compañía asciende a \$6,614,240 y \$674,960, respectivamente.

### **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 30 de septiembre de 2024 y 2023, asciende a \$190,482, cifra que ha alcanzado el mínimo requerido.

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 y 2023, representa el resultado de la actividad total de la Compañía durante el año, el cual se muestra en la siguiente tabla:

<b>Utilidad integral</b>	<b>30 de septiembre 2024</b>	<b>30 de septiembre 2023</b>
Resultado neto	\$ 467,311	871,646
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, neto	(15,055)	(17,938)
<b>Total utilidad integral</b>	<b>\$ 452,256</b>	<b>853,708</b>

## **(12) Margen financiero-**

Los componentes del margen financiero por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 y 2023, se analizan como se muestra en la siguiente tabla:

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
<b>Ingresos por intereses provenientes de:</b>		
Cartera de crédito	\$ 3,046,234	2,243,740
Disponibilidades	152,097	160,835
Inversiones en valores	76,913	63,490
Derivados de cobertura por cambio de tasas de interés	57,664	426,288
Fluctuación cambiaria por intereses	2,912,089	862,546
<b>Total de ingresos por intereses -</b>	<b>\$ 6,244,997</b>	<b>3,756,899</b>
 <b>Gastos por intereses provenientes de:</b>		
Préstamos bancarios	\$ 2,160,845	1,731,037
Certificados bursátiles	213,080	28,273
Partes relacionadas	307,744	225,495
Derivados de cobertura por cambio de tasas de interés	-	366,996
Fluctuación cambiaria por intereses	2,916,094	868,201
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>\$ 5,597,763</b>	<b>3,220,002</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ 647,234</b>	<b>536,897</b>

## (13) Resultado por intermediación-

El Resultado por intermediación por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 y 2023, se integran como sigue:

	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
Resultado cambiario del periodo	\$ 996	(4,376)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 996</b>	<b>(4,376)</b>

## (14) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente –

### Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2024”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo

# DAIMLER TRUCK

Notas a los estados financieros condensados no auditados

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(miles de pesos)

para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad -Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilizadas (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos en las cifras reportadas.

