

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: NAVISTS

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

NAVISTAR FINANCIAL, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.N.R.

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	12,220,249,111	10,051,719,633
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	1,070,421,206	857,585,514
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	8,960,326	31,079,224
	10250100		Con fines de negociación	8,960,326	31,079,224
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	9,348,549,513	7,513,605,528
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	9,721,812,560	7,769,736,638
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	9,493,567,405	7,634,967,504
	10500100		Créditos comerciales	9,493,567,405	7,634,967,504
		10500101	Actividad empresarial o comercial	9,488,179,102	7,634,967,504
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	5,388,303	0
	10500200		Créditos de consumo	0	0
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	228,245,155	134,769,134
	10550100		Créditos comerciales	228,245,155	134,769,134
		10550101	Actividad empresarial o comercial	228,245,155	134,769,134
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos de consumo	0	0
	10550300		Créditos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-373,263,047	-256,131,110
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	231,907,817	346,637,974
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	109,398,624	116,674,348
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	1,229,079,530	1,000,144,333
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	0	0
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	75,404,437	60,058,352
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	146,527,658	125,934,360
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	125,962,285	108,129,448
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	20,565,373	17,804,912
20000000			<b>P A S I V O</b>	10,172,240,869	8,246,017,536
20010000			<b>PASIVOS BURSÁTILES</b>	2,867,618,147	2,203,710,000
20100000			<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	6,497,713,388	5,189,219,671
	20100200		De corto plazo	5,090,636,460	3,833,260,048
	20100300		De largo plazo	1,407,076,928	1,355,959,623
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	705,818,375	761,665,501
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	26,577,870	19,315,653
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	3,477,756	3,533,359
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: NAVISTS

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

NAVISTAR FINANCIAL, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.N.R.

**BALANCE GENERAL DE SOFOM**

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	675,762,749	738,816,489
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	101,090,959	91,422,364
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	2,048,008,242	1,805,702,097
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	395,138,203	395,138,203
	30050100		Capital social	283,177,203	283,177,203
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	111,961,000	111,961,000
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	1,652,858,376	1,410,554,551
	30100100		Reservas de capital	95,504,644	95,504,644
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	1,509,985,749	1,256,362,005
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	47,367,983	58,687,902
30030000			<b>PARTICIPACION NO CONTROLADORA</b>	11,663	9,343
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	10,162,562,872	86,176,826
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	0	0
40200000			Bienes en fideicomiso	0	0
40300000			Bienes en administración	60,385,085	74,437,024
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	10,063,316,022	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
40800000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	19,466,036	7,043,554
40510000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	19,395,729	4,696,248
40900000			Otras cuentas de registro	0	73,723,945

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: NAVISTS

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2015

NAVISTAR FINANCIAL, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.N.R.

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	272,194,524	243,201,442
50060000	Ingresos por arrendamiento operativo	73,917,022	59,304,385
50070000	Otros beneficios por arrendamiento	4,250,263	4,349,366
50100000	Gastos por intereses	-136,911,730	-130,968,042
50110000	Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	-49,390,770	-36,473,419
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	164,059,309	139,413,732
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-47,323,758	-29,778,473
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	116,735,551	109,635,259
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	36,432,412	33,472,992
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	-14,950,159	-512,963
50450000	Resultado por intermediación	-2,904,945	-6,875,464
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-7,045,472	39,390
50600000	Gastos de administración	-59,880,912	-50,212,383
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	68,386,475	85,546,831
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	68,386,475	85,546,831
50850000	Impuestos a la utilidad causados	-20,293,400	-25,479,199
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-724,682	-1,379,296
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	47,368,393	58,688,336
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>Resultado neto</b>	47,368,393	58,688,336
51250000	Participación no controladora	-410	-434
51300000	<b>Resultado neto incluyendo participación no controladora</b>	47,367,983	58,687,902

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: NAVISTS

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

NAVISTAR FINANCIAL, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.N.R.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	47,367,983	58,687,902
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	106,995,519	86,687,850
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	50,725,010	37,794,848
	820102120000	Amortizaciones de activos intangibles	2,185,570	1,515,536
	820102060000	Provisiones	33,066,447	20,518,537
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	21,018,082	26,858,495
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	410	434
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	2,829,353	829,540
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	356,049,412	131,558,090
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	8,980,147	14,021,189
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	106,401,625	114,720,329
	820103210000	Cambio en pasivos bursátiles	122,599,937	69,738,791
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-238,429,073	-886,206,010
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-1,369,599	-3,868,239
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-97,088,815	31,839,803
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	414,336,489	-381,990,755
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-49,649,618	-202,556,127
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-49,649,618	-202,556,127
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	0	0
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	364,686,871	-584,546,882
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	705,734,335	1,442,132,396

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **NAVISTS**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**NAVISTAR FINANCIAL, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.N.R.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM**

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	1,070,421,206	857,585,514

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: NAVISTS  
 NAVISTAR FINANCIAL, S.A. DE C.V.,  
 SOFOM, E.N.R.

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Reservas de capital	Capital Ganado						Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	283,177,203	0	111,961,000	0	95,504,644	1,256,362,005	0	0	0	0	253,623,744	11,253	2,000,639,849
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	253,623,744	0	0	0	0	-253,623,744	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	0	0	0	0	0	253,623,744	0	0	0	0	-253,623,744	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47,367,983	410	47,368,393
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47,367,983	410	47,368,393
<b>Saldo al final del periodo</b>	283,177,203	0	111,961,000	0	95,504,644	1,509,985,749	0	0	0	0	47,367,983	11,663	2,048,008,242

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **NAVISTS**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**NAVISTAR FINANCIAL, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.N.R.**

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

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

VER INFORMACIÓN EN PDF SOMINFIN

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **NAVISTS**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**NAVISTAR FINANCIAL, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.N.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

VER INFORMACIÓN EN PDF SOMINFIN

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **NAVISTS**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**NAVISTAR FINANCIAL, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.N.R.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

---