

YO, Dr. TIMOTHY JOHN HAVARD (CON DOMICILIO EN INSURGENTES SUR 1228, PISO 3, COL. TLACOQUEMÉCATL DEL VALLE 03100, CIUDAD DE MÉXICO, TEL. 55-5604-9357), PERITO TRADUCTOR CON FOLIO P.109-2019 DEBIDAMENTE AUTORIZADO ANTE EL CONSEJO DE LA JUDICATURA FEDERAL PARA EL AÑO DOS MIL VEINTISEIS PARA EL PRIMER CIRCUITO (CIUDAD DE MÉXICO) DE CONFORMIDAD CON EL ARTÍCULO 80, FRACCIÓN LII, DE LA LEY ORGÁNICA DEL PODER JUDICIAL DE LA FEDERACIÓN, [www.dof.gob.mx/2025/OAJ/listado_peritos_PJF_2026.pdf], PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL ONCE DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS MIL VEINTICINCO, P. 183 DE 191, CERTIFICO QUE LA TRADUCCIÓN ANEXA ES, A MI LEAL SABER Y ENTENDER, UNA TRADUCCIÓN FIEL Y CORRECTA AL IDIOMA ESPAÑOL QUE CONSTA DE 1 PÁGINA(S) DE LOS DOCUMENTOS ORIGINALES EN IDIOMA INGLÉS.

CERTIFICADO EL DÍA 7 de septiembre de 2026.



Dr. TIMOTHY JOHN HAVARD

PERITO TRADUCTOR AUTORIZADO
POR EL CONSEJO DE LA JUDICATURA FEDERAL

[Logotipo:
NISSAN™]

NISSAN MOTOR ACCEPTANCE COMPANY LLC
Corporate Office
One Nissan Way
Franklin, Tennessee 37067-6367
Teléfono: 615-725-1000

Nashville, 7 de septiembre de 2026

Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
Paseos de la Reforma No. 255, Piso 7
Col. Cuauhtémoc
06500, Ciudad de México.

Nosotros, los suscritos, declaramos bajo juramento que, dentro del alcance de nuestras funciones correspondientes, hemos elaborado o dispuesto la elaboración de la información relativa a Nissan Motor Acceptance Company LLC (garante) que se encuentra incluida en este primer informe trimestral del ejercicio fiscal 2026, la cual, conforme a nuestro leal saber y entender, refleja de forma razonable su situación. Asimismo, declaramos que no tenemos conocimiento de que información importante se haya omitido o tergiversado en este informe trimestral, ni de que dicho informe contenga información que, de forma razonable, pudiera inducir a error a los inversionistas.

Firmado con DocuSign por:

[Firma ilegible]

F11C76D8830F400...

Kevin Cullum
Presidente

Firmado con DocuSign por:

[Firma ilegible]

CEB824BDE3BB45D...

Ryan Nelson
Director Jurídico

Firmado por:

[Firma ilegible]

AB07773A77F74FD...

Jay Blandford
Director Financiero



NISSAN MOTOR ACCEPTANCE COMPANY LLC
Corporate Office
One Nissan Way
Franklin, Tennessee 37067-6367
Telephone: 615-725-1000

Nashville, September 7th, 2026

Mexican Stock Exchange, S.A.B. of C.V.
Paseos de la Reforma No. 255, Piso 7
Col. Cuauhtémoc
06500, Ciudad de México.

We, the undersigned, declare under oath that, within the scope of our respective functions, we have prepared or caused to be prepared the information related to Nissan Motor Acceptance Company LLC (guarantor) contained in this first quarterly report of fiscal year 2026, which, to the best of our knowledge, reasonably reflects its situation. We also state that we are not aware of any material information that has been omitted or misrepresented in this quarterly report or that this quarterly report contains information that could reasonably be expected to mislead investors.

DocuSigned by:

F11C76D8830F400...
Kevin Cullum
President

DocuSigned by:

CEB824BDE3BD45D...
Ryan Nelson
General Counsel

Signed by:

AB07773A77E74ED...
Jay Blandford
Finance Director

YO, Dr. TIMOTHY JOHN HAVARD (CON DOMICILIO EN INSURGENTES SUR 1228, PISO 3, COL. TLACOQUEMÉCATL DEL VALLE 03100, CIUDAD DE MÉXICO, TEL. 55-5604-9357), PERITO TRADUCTOR CON FOLIO P.109-2019 DEBIDAMENTE AUTORIZADO ANTE EL CONSEJO DE LA JUDICATURA FEDERAL PARA EL AÑO DOS MIL VEINTISEIS PARA EL PRIMER CIRCUITO (CIUDAD DE MÉXICO) DE CONFORMIDAD CON EL ARTÍCULO 80, FRACCIÓN LII, DE LA LEY ORGÁNICA DEL PODER JUDICIAL DE LA FEDERACIÓN, [www.dof.gob.mx/2025/OAJ/listado_peritos_PJF_2026.pdf], PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL ONCE DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS MIL VEINTICINCO, P. 183 DE 191, CERTIFICO QUE LA TRADUCCIÓN ANEXA ES, A MI LEAL SABER Y ENTENDER, UNA TRADUCCIÓN FIEL Y CORRECTA AL IDIOMA ESPAÑOL QUE CONSTA DE 55 PÁGINA(S) DE LOS DOCUMENTOS ORIGINALES EN IDIOMA INGLÉS.

CERTIFICADO EL DÍA 2 de septiembre de 2026.



Dr. TIMOTHY JOHN HAVARD

PERITO TRADUCTOR AUTORIZADO
POR EL CONSEJO DE LA JUDICATURA FEDERAL

[Logotipo: NISSAN]

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (NO AUDITADOS)

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Para los trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025

[1]

Dr. TIMOTHY JOHN HAVARD

PERITO TRADUCTOR AUTORIZADO
POR EL CONSEJO DE LA JUDICATURA FEDERAL

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Estados Financieros Consolidados (no auditados)
Para los trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025

Índice

Estados Financieros Consolidados

Balances generales consolidados	1
Estados consolidados de resultado integral.....	3
Estados consolidados de capital contable	4
Estados consolidados de flujos de efectivo.....	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	7



TRADUCCIÓN DEL INGLÉS

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Balances generales consolidados (no auditados)
(millones de Dólares)

	30 de junio de 2026	31 de marzo de 2026
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 42	\$ 40
Efectivo restringido	1,136	1,134
Cartera de crédito, neto	22,812	22,922
Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto	12,615	12,457
Cuentas por cobrar a afiliadas y otros	349	420
Préstamos e inversiones en afiliadas	250	—
Cargos diferidos y otros activos, neto	511	608
Total de activos	<u>\$ 37,715</u>	<u>\$ 37,581</u>
 Pasivos y capital contable		
Pasivos:		
Préstamos	\$ 29,848	\$ 29,251
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	455	406
Ingresos diferidos e incentivos	657	665
Otros pasivos	879	906
Impuesto diferido pasivo	1,425	1,357
Total de pasivos	<u>33,264</u>	<u>32,585</u>
 Capital contable:		
Capital social	1,128	1,128
Utilidades acumuladas	3,317	3,874
Otro resultado integral acumulado:		
Ganancia/(pérdida) no realizada de instrumentos financieros derivados - neto de impuestos	6	(6)
Total de capital contable	<u>4,451</u>	<u>4,996</u>
Total de pasivos y capital contable	<u>\$ 37,715</u>	<u>\$ 37,581</u>

Véanse las notas adjuntas.

TRADUCCIÓN DEL INGLÉS

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Balances generales consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

La siguiente tabla presenta los activos y los pasivos de las entidades de interés variable (VIE, por sus siglas en inglés) consolidadas de la Compañía, así como los activos y los pasivos transferidos a las VIE no consolidadas en operaciones de bursatilización sin derecho de repetir que se contabilizan como préstamos que tienen características económicas similares. Todos estos activos y pasivos se presentan sobre la misma base que los activos y los pasivos en los balances generales consolidados (valor contable). Las reservas para préstamos y el deterioro de arrendamientos se asignan a manera de prorrateo, ya que la Compañía no realiza su cálculo a nivel de VIE. Además, el vencimiento de la VIE no se relaciona con el vencimiento de los instrumentos financieros subyacentes, por lo que es posible que cualesquiera pérdidas realizadas difieran de las reservas asignadas a la VIE. Es posible que el valor contable de estos activos presentado a continuación sea mayor que los valores asignados a los mismos de conformidad con las operaciones de bursatilización, no incluyen pagos de subsidios de tasas de interés de Nissan North America, Inc. (NNA) ni la reserva para pérdidas crediticias, o deterioros de arrendamientos. NNA patrocina diversos programas de financiamiento con incentivos para la obtención de vehículos. Conforme a dichos programas, Nissan Motor Acceptance Company LLC (NMAC) y las VIE en las cuales NMAC es el beneficiario primario, denominadas conjuntamente la Compañía, celebran los contratos de créditos al menudeo y de arrendamiento y cargan a NNA un monto con el fin de obtener las tasas de interés sobre préstamos o arrendamientos estimadas vigentes del mercado para los contratos. Los derechos sobre dichos pagos no se transfieren a los inversionistas en valores respaldados por activos y, por lo tanto, no son mantenidos por las VIE.

	<u>30 de junio de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2026</u>
Efectivo restringido	\$ 1,136	\$ 1,134
Cartera de crédito, neto	15,346	15,921
Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto	9,363	9,263
Cargos diferidos y otros activos, neto	217	222
Total de activos de las VIE	<u>\$ 26,062</u>	<u>\$ 26,540</u>
Préstamos	\$ 15,186	\$ 14,758
Total de pasivos de las VIE	<u>\$ 15,186</u>	<u>\$ 14,758</u>



TRADUCCIÓN DEL INGLÉS

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Estados consolidados de resultado integral (no auditados)
(millones de Dólares)

	Trimestre terminado el 30 de junio de	
	2026	2025
Ingresos por:		
	\$ 750	\$ 713
Arrendamiento		
Créditos al menudeo	326	366
Créditos al mayoreo	48	53
Préstamos a concesionarios	15	16
Total de ingresos	1,139	1,148
Gastos:		
Depreciación de vehículos arrendados	437	416
Intereses, neto	360	386
Provisión para pérdidas - cartera de crédito, neto	13	32
Provisión para deterioro - inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto	17	12
Generales y administrativos	55	59
Total de gastos	882	905
Otros ingresos – neto	31	39
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	288	282
Gasto por impuesto a la utilidad	95	55
Utilidad neta	193	227
Otro resultado integral, neto de impuestos:		
Ganancia/(pérdida) no realizada de instrumentos financieros derivados durante el periodo, neto de impuestos de \$(4) y \$2 en 2026 y 2025, respectivamente	12	(7)
Utilidad integral	\$ 205	\$ 220

Véanse las notas adjuntas.



TRADUCCIÓN DEL INGLÉS

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Estados consolidados de capital contable (no auditados)
(millones de Dólares)

Trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025

	Capital social	Utilidades no distribuidas	Otro resultado integral acumulado	Total de capital contable
Saldo - 31 de marzo de 2025	\$ 1,128	\$ 3,851	\$ (4)	\$ 4,975
Utilidad neta	—	227	—	227
Distribuciones a los miembros	—	(750)	—	(750)
Otro resultado integral				
Pérdida no realizada de instrumentos financieros derivados durante el periodo - neto de impuestos y ajustes de reclasificación	—	—	(7)	(7)
Saldo - 30 de junio de 2025	\$ 1,128	\$ 3,328	\$ (11)	\$ 4,445
Saldo - 31 de marzo de 2026	\$ 1,128	\$ 3,874	\$ (6)	\$ 4,996
Utilidad neta	—	193	—	193
Distribuciones a los miembros	—	(750)	—	(750)
Otro resultado integral				
Pérdida no realizada de instrumentos financieros derivados durante el periodo - neto de impuestos y ajustes de reclasificación	—	—	12	12
Saldo - 30 de junio de 2026	\$ 1,128	\$ 3,317	\$ 6	\$ 4,451

Véanse las notas adjuntas.



TRADUCCIÓN DEL INGLÉS

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Estados consolidados de flujos de efectivo (no auditados)
(millones de Dólares)

	Trimestre terminado el 30 de junio de	
	2026	2025
Actividades de operación		
Utilidad neta	\$ 193	\$ 227
Ajustes para conciliar los ingresos netos con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Provisión para pérdidas - cartera de crédito, neto	13	32
Provisión para deterioro - inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto	17	12
Depreciación y amortización	271	253
Beneficios/(gastos) fiscales diferidos	62	(63)
Utilidad por venta de vehículos arrendados	(6)	(5)
Variación en activos y pasivos operativos	36	144
Otras actividades de operación	2	(25)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	588	575
Actividades de inversión		
Originaciones netas por préstamos a afiliadas y otros con plazo menor o igual a 90 días	(608)	(60)
Vehículos adquiridos para arrendamiento	(1,684)	(1,797)
Cobros por ventas de vehículos arrendados	1,115	897
Aperturas de cartera de crédito	(1,526)	(2,255)
Capital cobrado de la cartera de crédito	2,312	2,499
Aperturas, netas de pagos, de cartera de crédito al mayoreo	(31)	122
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(422)	(594)

Continúa en la siguiente página.

TRADUCCIÓN DEL INGLÉS

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Estados consolidados de flujos de efectivo (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

	Trimestre terminado el 30 de junio de	
	2026	2025
Actividades de financiamiento		
Cobros/(pagos) neto de obligaciones a corto plazo, menores o iguales a 90 días	162	(661)
Pagos de deuda a largo plazo	(5,539)	(3,387)
Cobros por la emisión de deuda a largo plazo	5,965	4,876
Distribuciones a los miembros	(750)	(750)
	<u>(162)</u>	<u>78</u>
Efectivo neto proveniente de/(utilizado en) actividades de financiamiento		
Decremento neto en efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	4	59
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido - inicio del periodo	<u>1,174</u>	<u>1,106</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido - fin del periodo	<u>\$ 1,178</u>	<u>\$ 1,165</u>
Revelación complementaria de información de los flujos de efectivo		
Efectivo pagado durante el periodo por concepto de intereses	<u>\$ 274</u>	<u>\$ 353</u>
Efectivo pagado durante el periodo por concepto de impuestos a la utilidad, neto	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 59</u>
Información complementaria de actividades que no requieren flujo de efectivo		
Ganancia/(pérdida) no realizada de instrumentos financieros derivados durante el periodo - neto de impuestos	<u>\$ 12</u>	<u>\$ (7)</u>
La siguiente tabla presenta una conciliación del <i>efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido</i> reportados en los balances generales consolidados con los montos que figuran en los estados de flujos de efectivo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 43</u>
Efectivo restringido	<u>1,136</u>	<u>1,122</u>
Total de efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 1,178</u>	<u>\$ 1,165</u>

Véanse las notas adjuntas.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)
(millones de Dólares)

1. General

NMAC es una subsidiaria en propiedad absoluta de NNA, la cual es una subsidiaria en propiedad absoluta de Nissan Motor Co., Ltd. (NML), una compañía Japonesa que cotiza en la Bolsa de Valores. Funge como la subsidiaria de servicios financieros de Nissan e Infiniti, maneja contratos de arrendamiento y financiamiento automotriz para los consumidores; así mismo, ofrece productos de préstamo comerciales a concesionarios para ayudarles a financiar sus negocios.

NMAC adquiere obligaciones amortizables a plazos de créditos al menudeo y contratos de arrendamiento de los concesionarios en relación con planes de financiamiento de vehículos nuevos y usados. NMAC da servicio a estos contratos y trabaja directamente con los clientes. NMAC también otorga financiamiento comercial a concesionarios para la adquisición de vehículos, capital circulante y préstamos hipotecarios para concesionarios. NMAC también cuenta con VIE que facilitan la bursatilización y financiamiento de créditos al menudeo, planes de piso para concesionarios y arrendamientos automotrices.

NMAC y las VIE en las cuales NMAC es el beneficiario primario se denominan conjuntamente como la "Compañía".



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas

Bases de presentación

Los Estados Financieros Consolidados, incluyendo las notas a los mismos, son una versión resumida y no incluyen todas las revelaciones que exigen los principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP) en los Estados Unidos. Esta versión resumida de los Estados Financieros Consolidados debe leerse junto con los Estados Financieros Consolidados auditados correspondientes al ejercicio fiscal terminado el 31 de marzo de 2026. La versión resumida de los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2026, así como para los trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, no se ha sometido a auditoría y, en opinión de la administración, incluye todos los ajustes (que consisten en ajustes recurrentes habituales y en operaciones o hechos que afectan de forma aislada a los periodos intermedios) que la administración considera necesarios para presentar razonablemente los resultados de las operaciones de la Compañía. Los resultados de los periodos intermedios no son necesariamente indicativos de los resultados de todo el ejercicio. El balance general consolidado a 31 de marzo de 2026 se elaboró a partir de los estados financieros anuales auditados.

Principios de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados incluyen las cuentas de NMAC y todas las VIE de las cuales NMAC es la beneficiaria primaria. La Compañía continuamente evalúa su relación con las VIE para determinar cuándo se cumple con los criterios de beneficiario primario. La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas de las afiliadas no consolidadas se incluye en los resultados operativos consolidados a través del método de participación, cuando puede ejercer una influencia significativa sobre las decisiones operativas y financieras de la afiliada. La Compañía utiliza el método de costo si no ejerce una influencia significativa sobre las decisiones operativas y financieras de la afiliada. Todos los saldos y operaciones intercompañías significativos se eliminaron en la consolidación.

Reclasificación de montos de periodos anteriores

Se han reclasificado algunos montos de periodos anteriores para ajustarlos a la presentación del periodo corriente. Estas reclasificaciones no tuvieron ningún efecto sobre el total de ingresos, el total de gastos, la utilidad neta, el total de activos, el total de pasivos, el total de capital contable ni los flujos de efectivo netos provenientes de actividades de operación que se habían presentado anteriormente.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

Para el trimestre terminado el 30 de junio de 2025, se reclasificaron \$12 de “Provisión para deterioro - inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto” a “Gastos de depreciación” en los Estados consolidados de resultado integral, así como en los Estados consolidados de flujos de efectivo.

Entidades de interés variable

El beneficiario primario de una VIE es la entidad que posee la facultad de dirigir las actividades que impactan de forma más significativa su desempeño económico, así como la obligación de absorber las pérdidas o el derecho a recibir los beneficios que podrían posiblemente ser significativos para la VIE. Si la Compañía determina que es la entidad con la facultad de tomar las decisiones más importantes que afectarán a la VIE, y tiene una participación significativa en ésta, la Compañía la consolida a la VIE.

Los activos de la VIE incluidos en los balances generales consolidados sólo pueden utilizarse para liquidar las obligaciones de la VIE y servir como la única fuente de pago de los valores respaldados por activos emitidos por dichas entidades. Los inversionistas en valores respaldados por activos emitidos por las VIE no poseen derechos de repetir contra el crédito general de NMAC, con excepción de las indemnizaciones y disposiciones de recompra de garantías y declaraciones habituales. Como resultado de sus posiciones subordinadas retenidas en las VIE, las garantías en exceso y los saldos de efectivo restringido, las pérdidas de estos activos dados en prenda y de las VIE relacionadas, por lo general, se acumulan a la Compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera las inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos como *Efectivo y equivalentes de efectivo*. Dichas inversiones se contabilizan al costo, el cual se aproxima a su valor razonable.

Efectivo restringido

El *Efectivo restringido* se compone de saldos compensatorios de cuentas de efectivo que se mantienen para los fideicomisos de bursatilización y montos relacionados con mecanismos de préstamo puente en relación con transferencias de activos de préstamos, arrendamientos y planes de piso contabilizados como préstamos garantizados. Las cuentas de reserva de efectivo se mantienen con saldos predeterminados para ciertas actividades de bursatilización en caso de que se presenten deficiencias en los flujos de efectivo adeudados a los inversionistas.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para gestionar determinadas exposiciones a los riesgos cambiarios y derivados de fluctuaciones de las tasas de interés. La Compañía no mantiene ni emite instrumentos financieros derivados para fines de negociación ni especulación. El uso de instrumentos financieros derivados exige que la Compañía realice supuestos para determinar los valores razonables de mercado, los cuales pueden diferir considerablemente en cada fecha de reporte. Estos instrumentos financieros derivados incluyen contratos de cambio de divisas y swaps de tasas de interés y se registran en el balance general como activos y pasivos calculados a valor razonable, incluyendo un ajuste del riesgo de incumplimiento. Éstos se incluyen en *Cargos diferidos y otros activos, neto* y *Otros pasivos*, respectivamente.

Respecto a aquellos instrumentos financieros derivados que califiquen para la contabilidad de coberturas, la Compañía documenta las relaciones entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, incluyendo el propósito, la estrategia y el objetivo para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. El proceso incluye vincular los instrumentos financieros derivados a activos y pasivos específicos en el balance general o a flujos de efectivo futuros específicos.

En lo que respecta a Coberturas de valor razonable, al inicio, el instrumento financiero derivado se designa como una cobertura del valor razonable de un activo o pasivo específico. Las variaciones en el valor razonable del instrumento financiero derivado que no son atribuibles al riesgo cubierto se denominan ineffectividad de la cobertura y se registran en *Otros ingresos, neto*. Las variaciones en el valor razonable de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto, así como la variación en el valor razonable del contrato del instrumento financiero derivado relacionado, se reconocen en *Otros ingresos, neto*.

En lo que respecta a Coberturas de flujo de efectivo, al inicio, el instrumento financiero derivado se designa como una cobertura del flujo de efectivo planificado asociado con las cuentas por cobrar y las deudas a tasa fija y variable. Las variaciones en el valor razonable del instrumento financiero derivado se registran en *Otro resultado integral, neto de impuestos* y se reclasifican y se reconocen en *Otros ingresos, neto* cuando la partida cubierta afecta la *Utilidad neta*. Si una relación de cobertura designada deja de ser altamente efectiva, las variaciones futuras en el valor razonable del instrumento financiero derivado se reconocen en *Otros ingresos, neto* en el periodo en el que se producen las variaciones. La Compañía ha designado determinados instrumentos financieros derivados como coberturas de flujo de efectivo para hacer coincidir los pagos de intereses

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

relacionados con su deuda revolvable y a plazos, los bonos de empresa y la deuda a plazos en moneda extranjera y determinadas cuentas por cobrar a afiliadas.

Además, la Compañía utiliza determinados instrumentos financieros derivados que no califican o que no se designan como coberturas para efectos contables a fin de gestionar los riesgos relacionados con monedas extranjeras o tasas de interés, según proceda. Ya que estos instrumentos financieros derivados son coberturas económicas que no se designan como coberturas contables, las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se registran en *Otros ingresos, neto* y se reconocen en las ganancias cuando se producen. Si un instrumento financiero derivado designado en una relación de cobertura contable deja de surtir efectos, las variaciones en el valor razonable del instrumento financiero derivado se registran en *Otros ingresos, neto*.

La Compañía optó por presentar todos los activos y pasivos de instrumentos financieros derivados de forma bruta en los balances generales consolidados adjuntos.

Cartera de crédito, neto

La *Cartera de crédito, neto* se contabiliza al costo amortizado y consiste en créditos al menudeo y al mayoreo, préstamos a concesionarios, así como otras cuentas por cobrar, neto de reservas relacionadas.

Créditos al menudeo

Los créditos al menudeo generalmente consisten en adeudos que los clientes pagan en mensualidades durante un periodo que va de uno a siete años y se garantizan mediante gravámenes sobre los vehículos relacionados. Los ingresos por intereses provenientes de estos créditos se calculan utilizando un método comparable al método del interés efectivo y se registran conforme se devengan. Se considera que un crédito está en mora si una parte importante de un pago programado no se ha recibido en la fecha de vencimiento del pago por contrato. El devengamiento de intereses sobre los créditos al menudeo se suspende cuando una cuenta vence y permanece en mora durante más de 120 días o al momento de la recuperación de la garantía subyacente, lo que ocurra primero. Por lo general, los préstamos se cargan a lo que resulte menor entre el saldo insoluto y el valor de la garantía, menos los costos de recuperación y venta, cuando permanecen en mora durante más de 120 días. Cuando a un crédito se le asigna el estatus de no devengamiento, la Compañía anula el interés devengado contra los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de estos créditos que no producen devengamientos se registran utilizando el método contable sobre la base de efectivo. Siempre y cuando los acreditados demuestren que tienen



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

la solvencia para pagar un crédito de conformidad con los términos contractuales de un crédito clasificado como de no acumulación de intereses, dicho préstamo podrá ser reclasificado nuevamente a estatus de acumulación de intereses.

Créditos al mayoreo

La Compañía ofrece financiamiento a los concesionarios para la adquisición de inventario de vehículos. Los créditos al mayoreo se garantizan con los vehículos relacionados. Los ingresos por intereses provenientes de estos créditos al mayoreo se calculan utilizando un método comparable al método del interés efectivo y se registran conforme se devengan. El devengamiento de intereses se suspende cuando la administración considera, luego de evaluar las condiciones económicas y comerciales, además de la labor de cobranza, que la situación financiera del acreditado hace que el cobro de intereses sea improbable. A partir de entonces, el monto total de los pagos recibidos se aplica primero al capital del crédito. En caso de que se pague el saldo del capital en mora y se prevea que se seguirá pagando, se reanuda el devengamiento de ingresos por intereses. Por lo general, los créditos se cargan a lo que resulte menor entre el saldo insoluto y el valor de la garantía, menos los costos de recuperación y venta, cuando, a opinión de la administración, es improbable que se proceda a su reembolso.

Préstamos a concesionarios

Los préstamos a concesionarios principalmente consisten en hipotecas, equipo, señalización para el concesionario, préstamos de capital y arrendamientos financieros directos a los concesionarios. Los préstamos a concesionarios se garantizan a través de gravámenes sobre los bienes muebles e inmuebles relacionados. Los ingresos por intereses provenientes de estos préstamos a concesionarios se calculan utilizando un método comparable al método del interés efectivo y se registran conforme se devengan. El devengamiento de intereses se suspende cuando la administración considera, luego de evaluar las condiciones económicas y comerciales, además de la labor de cobranza, que la situación financiera del acreditado hace que el cobro de intereses sea improbable. A partir de entonces, el monto total de los pagos recibidos se aplica primero al capital del crédito. En caso de que se pague el saldo del capital en mora y se prevea que se seguirá pagando, se reanuda el devengamiento de ingresos por intereses. Por lo general, los créditos se cargan a lo que resulte menor entre el saldo insoluto y el valor de la garantía, menos los costos de recuperación y venta, cuando, a opinión de la administración, es improbable que se proceda a su reembolso.

Otras cuentas por cobrar



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

Otras cuentas por cobrar principalmente consisten en refacciones del concesionario y cuentas por cobrar comerciales compradas a NNA conforme al acuerdo de factoraje financiero, intereses por cobrar sobre préstamos al menudeo y al mayoreo, así como préstamos a concesionarios, pagos adeudados y prórrogas para el pago de arrendamientos, al igual que cuentas por cobrar por concepto de kilometraje excedente o desgaste excesivo por parte de los clientes.

Comisión por apertura

Las comisiones por apertura y los costos directos iniciales elegibles relacionados con la apertura de contratos de préstamo y arrendamiento se incluyen en *Cartera de crédito, neto* y *Cargos diferidos y otros activos, neto*, respectivamente, en los balances generales consolidados adjuntos. Estas comisiones y costos directos iniciales se capitalizan y amortizan durante la vigencia del préstamo o arrendamiento en cuestión utilizando un método comparable al método del interés efectivo para préstamos o el método de amortización lineal para arrendamientos.

Reserva para pérdidas crediticias

La Compañía realiza revisiones periódicas de sus carteras de préstamos con el fin de identificar los riesgos inherentes y evaluar la cobrabilidad general. La reserva para créditos al menudeo refleja el riesgo de las carteras y se basa en conjuntos de préstamos acumulados que comparten características de riesgo comunes, como el tipo de producto, las calificaciones crediticias de los consumidores, la duración de los préstamos, las relaciones préstamo-valor y otros factores pertinentes. Las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de los créditos se determinan al aplicar una probabilidad de incumplimiento y una pérdida en caso de incumplimiento a cada conjunto de préstamos y descontando después estos flujos de efectivo al valor actual. En los modelos de pérdida se consideran una variedad de factores, incluyendo, de manera enunciativa mas no limitativa, el historial de siniestralidad por conjunto; condiciones macroeconómicas prospectivas, incluyendo tasas de desempleo y el índice de precios al consumidor de vehículos usados, así como su efecto en tendencias de las pérdidas proyectadas; las recuperaciones anticipadas o embargos con base en las tendencias de la cartera, los casos de morosidad y otros parámetros del servicio del préstamo. En la aplicación de las condiciones macroeconómicas prospectivas, el modelo de pérdida utiliza previsiones independientes razonables y fundamentadas a doce meses que, en última instancia, retornan al promedio a largo plazo de los factores macroeconómicos durante veinticuatro meses. La Compañía ha optado por no medir una reserva para pérdidas crediticias para los intereses por cobrar devengados debido al reconocimiento oportuno de los préstamos no devengados y las cancelaciones



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

de créditos incobrables de estos montos a los 120 días y la reversión de los intereses devengados al momento de la cancelación de créditos incobrables.

La reserva para pérdidas crediticias para la cartera de concesionarios de la Compañía consiste en una reserva para préstamos al mayoreo y a concesionarios. La reserva para pérdidas crediticias se determina utilizando el método de vencimiento remanente promedio ponderado, mediante el cual se calcula una tasa de pérdida que se aplica periódicamente a los portafolios de préstamos, considerando su vida remanente esperada, con el fin de estimar las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de los créditos. Los conjuntos de riesgo crediticio se determinan en función de las características de riesgo del préstamo (por ejemplo: garantizado por vehículos, bienes inmuebles o activos de concesionarios) y se analizan con base en factores que incluyen, de manera enunciativa mas no limitativa: el historial de siniestralidad; condiciones macroeconómicas prospectivas, ejecución de la garantía, tendencias de comportamiento en áreas geográficas y segmentos de las carteras específicos; además de cualquier otra información pertinente. Con base en este análisis, se establece una reserva para pérdidas crediticias. La Compañía tiene compromisos no desembolsados en préstamos al mayoreo y líneas de crédito revolventes que se ofrecen a los concesionarios, los cuales pueden ser cancelados de manera incondicional. La Compañía no está obligada a registrar una reserva para pérdidas crediticias para ningún compromiso no desembolsado que pueda ser cancelado de manera incondicional. En consecuencia, no se registra ninguna reserva para la parte no utilizada o no desembolsada de estos compromisos.

Los préstamos también se someten a revisión en cuanto al deterioro crediticio de cada uno de ellos y, en caso necesario, se establece una reserva para los préstamos a concesionarios individuales. Si los préstamos se evalúan de manera individual, las reservas se establecen de forma individual, según corresponda, y el préstamo se retira del conjunto de riesgo crediticio para su seguimiento por separado. La reserva relacionada con préstamos a concesionarios identificados de manera específica se establece con base en el valor razonable estimado de la garantía, los flujos de efectivo esperados descontados o los precios de mercado observables.

La administración tiene en cuenta y puede ajustar cualitativamente las condiciones, variaciones y tendencias de las carteras de préstamos que pudieran no reflejarse en los resultados modelados. Estos ajustes se denominan factores cualitativos. Los factores cualitativos representan el juicio de la administración sobre la imprecisión y los riesgos inherentes a los procesos y supuestos empleados para establecer la reserva para pérdidas crediticias. El juicio de la administración implica una evaluación de las tendencias y condiciones económicas actuales y prospectivas, incluyendo, de manera enunciativa mas no limitativa, los cambios en las políticas y procedimientos de otorgamiento de préstamos, la naturaleza y el volumen de la cartera, los factores externos y la incertidumbre



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

en lo que respecta a los riesgos económicos, de modelo o de previsión, cuando no estén ya reflejados en los resultados modelados. Los factores cualitativos pueden justificar una parte significativa de la reserva para pérdidas crediticias en función del entorno económico actual y planificado y de otros factores.

Los incrementos/(disminuciones) a la reserva para pérdidas crediticias se cargan/(acreditan) al estado consolidado de resultado integral como una provisión para pérdidas crediticias y los montos incobrables se cargan contra la reserva para pérdidas crediticias. Las recuperaciones de la cartera de crédito de montos previamente considerados cancelaciones de créditos incobrables se acreditan en la reserva para pérdidas crediticias.

Bursatilización de la cartera de crédito y deuda bursatilizada relacionada

La Compañía recauda una parte importante de fondos operativos a través de bursatilizaciones respaldadas por activos. Las bursatilizaciones de la cartera de crédito se contabilizan como préstamos garantizados. Dichas bursatilizaciones no cumplen con los criterios para la baja contable, ya que los fideicomisos a los cuales se transfirieron dichos activos son VIE que la Compañía consolida. Estas bursatilizaciones tampoco cumplen con los criterios para la baja contable debido a la inclusión en los fideicomisos de los activos no financieros, la capacidad de los fideicomisos resultantes para invertir en determinadas inversiones no temporales o la capacidad de los fideicomisos resultantes para adquirir instrumentos financieros derivados relacionados con los derechos fideicomisarios que conserva la Compañía. Toda la cartera de crédito bursatilizada permanece en los balances generales consolidados y puede utilizarse únicamente para liquidar las obligaciones de la VIE (créditos al menudeo comprometidos y créditos al mayoreo comprometidos en la *Nota 3*) hasta que se hayan cumplido dichas obligaciones.

La Compañía registra los ingresos por intereses de la cartera de crédito bursatilizada durante la vida de los créditos y los gastos por intereses sobre la deuda emitida en las bursatilizaciones durante la vida de estas. Los costos diferidos de emisión de deuda relacionados con la deuda están incluidos en *Préstamos* en los balances generales consolidados adjuntos y se amortizan utilizando un método comparable al método del interés efectivo a lo largo de la vida de la deuda.

Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto

La *Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto* representa los vehículos arrendados al costo menos la depreciación acumulada, el apoyo del valor residual y el deterioro de vehículos arrendados. Los ingresos



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

provenientes del arrendamiento operativo son incluidos en *Ingresos brutos por arrendamiento* en los estados consolidados de resultado integral adjuntos, se registran a medida que los pagos programados llegan a su vencimiento. El gasto de depreciación sobre los vehículos sujetos al arrendamiento operativo se registra de manera lineal por un monto necesario para reducir el valor de los vehículos arrendados a su valor residual contractual al final de la vigencia del arrendamiento. Los gastos de depreciación se evalúan periódicamente teniendo en cuenta las tasas históricas de terminación anticipada debido a incumplimientos de los clientes.

Por lo general, el arrendatario podrá adquirir el vehículo arrendado al vencimiento de su arrendamiento mediante el pago del precio de compra que se estipula en el contrato de arrendamiento, mismo que equivale al valor residual contractual determinado al momento de la apertura del arrendamiento, más cualquier comisión y demás montos adeudados conforme al arrendamiento. En caso de que el arrendatario decidiera no adquirir el vehículo arrendado, deberá devolverlo a la Compañía a través de un concesionario autorizado en la fecha de vencimiento del arrendamiento planificada en el contrato de arrendamiento.

El deterioro del valor de los vehículos arrendados se debe principalmente a la disminución de los valores residuales calculados de los vehículos que se prevé recibir al finalizar el contrato de arrendamiento.

La Compañía estima el deterioro únicamente después de determinar que existe un indicador de deterioro. El análisis de la capacidad de recuperación de los vehículos arrendados a terceros tiene en cuenta los flujos de efectivo no descontados que reflejan los pagos de arrendamiento previstos de los clientes y los flujos de efectivo procedentes del apoyo del valor residual por parte de NNA. Si se determina la posibilidad de que no se recupere íntegramente el activo, el deterioro se registra respecto a la base del costo del vehículo por el monto por el cual el valor contable del activo exceda el valor razonable del mismo. El valor razonable del activo se basa en los flujos de efectivo descontados estimados, que consisten en los pagos del arrendamiento y los valores residuales estimados de los vehículos, incluyendo el apoyo del valor residual por parte de NNA, menos el costo de venta. Las variaciones en la reserva para deterioro respecto a las pérdidas de valor residual surgen principalmente de las ganancias/pérdidas al momento de la enajenación de los vehículos al vencimiento del arrendamiento.

Los vehículos recuperados en arrendamiento y los que han llegado al término del contrato de arrendamiento que aún no hayan sido subastados se registran al valor que resulte menor entre el costo y el valor razonable y se reportan en *Cargos diferidos y otros activos, neto* en los balances generales consolidados adjuntos.

Sustancialmente todos los valores residuales contractuales de NMAC respecto a los vencimientos de arrendamientos automotrices, excluyendo los vehículos arrendados a empleados y los vehículos arrendados para

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

el servicio de sustitución de vehículos por parte del concesionario, están garantizados por NNA mediante el apoyo del valor residual. El apoyo del valor residual se incluye en *Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto*. Las pérdidas de valor residual realizadas a la terminación y vencimiento del arrendamiento y la venta u otra enajenación de los vehículos subyacentes se compensan íntegramente con el apoyo del valor residual de NNA. La Compañía registra el producto procedente de la enajenación de vehículos que sobrepase los montos del valor residual garantizado en *Otros ingresos, neto*. Además del apoyo del valor residual de NNA, la Compañía mantiene acuerdos con NNA que proporcionan complementos de intereses y otros pagos de apoyo en determinadas operaciones de arrendamiento. La Compañía registra estos pagos de subsidio de NNA como ingresos diferidos y se amortizan linealmente en los ingresos brutos por arrendamiento a lo largo de la vigencia contractual del arrendamiento. Cuando un arrendamiento se paga de manera anticipada, cualquier subsidio no amortizado remanente se reconoce como *Ingresos brutos por arrendamiento*.

Una de las subsidiarias de la Compañía, Nissan-Infiniti LT (NILT), compra a los concesionarios todos los contratos de arrendamiento de NMAC relacionados con los vehículos que se arrendaron a terceros a través de planes de financiamiento con NILT. Los vehículos arrendados propiedad de NILT en ocasiones se asignan a series independientes de participaciones de sociedades de responsabilidad limitada en NILT (Participaciones en Serie) y se comprometen como garantía para determinados planes de financiamiento.

Las ofertas de títulos de deuda garantizados mediante dichas Participaciones en Serie comprometidas y la colocación de préstamos puente privados se incluyen en *Préstamos* en los balances generales consolidados adjuntos. Los vehículos arrendados que garantizan las Participaciones en Serie se describen en la *Nota 4*.

Cuentas por cobrar a afiliadas y otros

Las *Cuentas por cobrar a afiliadas y otros* consisten principalmente en cuentas por cobrar relacionadas con los programas de incentivos para la obtención de vehículos, tanto para créditos al menudeo como para arrendamientos que se facturan a NNA, las cuentas por cobrar por impuestos intercompañías, los intereses por cobrar y las cuentas por cobrar por impuestos sobre bienes.

Préstamos e inversiones en afiliadas

Los *Préstamos e inversiones en afiliadas* consisten principalmente en cuentas por cobrar relativas a préstamos y otras inversiones en afiliadas.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

Cargos diferidos y otros activos, neto

Los *Cargos diferidos y otros activos, neto* consisten principalmente en vehículos mantenidos para la venta, activos derivados, costos diferidos por apertura de arrendamientos, costos pagados por anticipado y otros costos diferidos, créditos fiscales para vehículos eléctricos, así como activos por derecho de uso de arrendamiento.

Impuestos a la utilidad

La Compañía es una sociedad de responsabilidad limitada con un único propietario, NNA, y es una entidad transparente para efectos del impuesto a la utilidad federal y estatal y no está sujeta a tributación. La Compañía opta por incluir en sus estados financieros un monto asignado de gastos por impuestos corrientes y diferidos.

La Compañía está presente en una declaración del impuesto a la utilidad en los EE. UU. y, en la mayoría de los casos, en declaraciones estatales del impuesto a la utilidad junto con NNA y otros miembros del grupo afiliado. Conforme al acuerdo de asignación de impuestos celebrado con NNA, a cada miembro del grupo con ingresos gravables se le asigna el 100% de sus respectivos pasivos por impuestos federales corrientes, los cuales se calculan considerando a cada miembro como una sociedad independiente. A cualquier miembro sin pasivos por impuestos federales corrientes que se le considere como sociedad independiente se le asignará el 100% de los beneficios fiscales de sus pérdidas a los fines impositivos y créditos fiscales que realice el grupo. Los pasivos por impuestos estatales corrientes se asignan a cada miembro en proporción de la aportación de cada uno de éstos a los impuestos combinados por pagar o por cobrar. Sustancialmente todos los impuestos federales y estatales por cobrar o por pagar incluidos en los balances generales consolidados adjuntos los adeuda NNA o se adeudan a ésta, conforme al acuerdo de asignación de impuestos intercompañías.

La Compañía registra impuestos diferidos que surgen de consecuencias fiscales futuras de eventos que han sido reconocidos en los Estados Financieros Consolidados o en las declaraciones de impuestos de la Compañía como si fuesen de sociedades independientes con ajuste en torno a los saldos de impuestos diferidos que el grupo utiliza. Los efectos de estas consecuencias fiscales futuras se basan en las leyes y las tasas promulgadas. Los saldos de impuestos diferidos estatales se valúan utilizando la tasa prorrateada del grupo. Los activos por impuestos diferidos, de los cuales se deducen los pasivos por impuestos diferidos en los balances generales consolidados adjuntos, se reconocen con sujeción a que la administración determine que es más probable que suceda su realización a que no suceda. La Compañía ajusta estos activos por impuestos diferidos a su valor realizable por medio del registro de una reserva para valuación. Al hacer dicha determinación, la Compañía toma en cuenta todas las evidencias positivas y negativas disponibles, incluyendo las posibles reclamaciones



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

acumulables a ejercicios anteriores, las reversiones programadas de pasivos por impuestos diferidos, las estrategias de planeación fiscal, el ingreso gravable proyectado y las operaciones financieras recientes.

Las situaciones fiscales inciertas se evalúan de conformidad con el Tema 740-10 de la ASC (Codificación de Normas Contables), *Impuesto a la utilidad*, que estipula un modelo integral para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de las situaciones fiscales inciertas que una sociedad ha asumido o prevé asumir en una declaración de impuestos. El Tema 740-10 de la ASC estipula que un beneficio fiscal de una posición fiscal incierta puede reconocerse cuando sea más probable que ésta prevalezca luego de su examinación a que no prevalezca. Adicionalmente, los beneficios fiscales relacionados con las posiciones consideradas como inciertas se reconocen sólo si, con base en los méritos técnicos de la cuestión, la Compañía considera que es más probable que prevalezca la posición a que no prevalezca y, luego, por el monto más elevado que tenga más del 50% de probabilidad de que se realice en la examinación final.

Otros pasivos

Otros pasivos comprenden principalmente los pasivos por cuentas de gestión de efectivo de concesionarios, pasivos derivados e impuestos a la utilidad a largo plazo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la cartera de crédito se reconocen utilizando un método comparable al método del interés efectivo. Determinados costos por apertura en las cuentas por cobrar se difieren y amortizan, utilizando un método comparable al método del interés efectivo, durante la vigencia de la cuenta por cobrar relacionada como una reducción a los ingresos por financiamiento. Los ingresos provenientes de arrendamientos operativos se reconocen linealmente durante la vigencia del arrendamiento, ya que son costos directos iniciales de los arrendamientos. NNA también brinda complementos de intereses y otros pagos de apoyo a la Compañía para determinadas operaciones de financiamiento y arrendamiento. Estos pagos (denominados subsidios) se reconocen como ingresos durante el periodo en el que la cartera de crédito y los arrendamientos relacionados están pendientes de pago utilizando métodos comparables a los métodos del interés efectivo y lineal, respectivamente.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

Otros ingresos, neto

Otros ingresos, neto consiste principalmente en los ingresos/(pérdidas) de instrumentos financieros derivados, la revaluación de inversiones y deuda denominadas en moneda extranjera, ingreso/(gasto) por intereses, ganancias/(pérdidas) por la venta de vehículos que han llegado al término del arrendamiento e ingresos por pagos de capital e intereses de terceros.

Acuerdo de factoraje financiero

NNA tiene un contrato de compraventa con Nissan General Trust Receivables, una entidad jurídica de objeto limitado (SPE, por sus siglas en inglés) propiedad al 100% de NMAC, para facilitar el factoraje de las cuentas por cobrar de NNA a NMAC. El contrato abarca la compra de las cuentas por cobrar de NNA para vehículos, refacciones del concesionario, así como otras cuentas por cobrar comerciales. Dichas cuentas por cobrar se incluyen en *Cartera de crédito, neto*.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con los U.S. GAAP requiere que la administración realice estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de los activos y pasivos, la revelación de los activos y pasivos contingentes y los montos reportados de ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones se utilizan al contabilizar partidas tales que incluyen, de manera enunciativa mas no limitativa: instrumentos financieros derivados, reservas para pérdidas crediticias, reserva para deterioro del valor residual de los vehículos arrendados, reservas para valuación de activos por impuestos diferidos, provisiones para posiciones fiscales inciertas, capacidad de recuperación de activos a largo plazo, así como contingencias legales.

Adopción de nuevas normas contables

La Compañía no adoptó ninguna norma en el periodo corriente, salvo según se explica a grandes rasgos más adelante, que tuviera un impacto material en los Estados Financieros Consolidados o las revelaciones de la Compañía.

En diciembre de 2023, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB, por sus siglas en inglés) emitió la ASU 2023-09 Impuesto a la utilidad (Tema 740): Mejoras a las revelaciones sobre el impuesto a la utilidad,



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

2. Resumen de las políticas contables significativas (continuación)

la cual aumenta la transparencia y la utilidad de dichas revelaciones para la toma de decisiones al exigir información adicional relacionada con la conciliación de tasas y los impuestos a la utilidad pagados. La norma entrará en vigor para el periodo de presentación de informes anual de la Compañía que comienza el 1 de abril de 2026. La Compañía prevé que la adopción de la norma dé lugar a revelaciones de más información sobre el impuesto a la utilidad y no espera que dicha adopción tenga repercusiones en su situación financiera consolidada, sus resultados de las operaciones ni sus flujos de efectivo.

Normas contables emitidas recientemente aún no adoptadas

La Compañía revisa la aplicabilidad y el impacto de todas las ASU emitidas recientemente. En este momento, no existen normas emitidas recientemente que aún no hayan sido adoptadas que pudieran tener repercusiones materiales en los Estados Financieros Consolidados de la Compañía o sus revelaciones.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

3. Cartera de crédito, neto

La cartera de crédito de la Compañía se registra en los balances generales consolidados adjuntos, netos de subsidios otorgados por NNA (véase la *Nota 5*), y la reserva para pérdidas crediticias. Las comisiones por apertura, comisiones y bonificaciones netas diferidas que se pagan a terceros se registran en créditos al menudeo y otras cuentas por cobrar que se integran a la *Cartera de crédito, neto* y se amortizan durante la vigencia de las cuentas por cobrar relacionadas a modo de ajuste al rendimiento de estas, utilizando el método del interés efectivo.

La siguiente tabla resume los componentes de la cartera de crédito, neto:

	30 de junio de 2026	31 de marzo de 2026
Créditos al menudeo	\$ 18,055	\$ 18,832
Créditos al mayoreo	3,374	3,343
Préstamos a concesionarios	666	644
Otras cuentas por cobrar	1,728	1,126
Reserva para pérdidas crediticias	(434)	(465)
Incentivos no amortizados	(911)	(919)
Costos diferidos por apertura de préstamos, neto de comisiones	334	361
Cartera de crédito, neto	\$ 22,812	\$ 22,922

Los créditos al mayoreo y otras cuentas por cobrar por lo general se cobran en un plazo de tres meses. En otras cuentas por cobrar se incluyen las refacciones del concesionario y las cuentas por cobrar comerciales compradas a NNA conforme al acuerdo de factoraje financiero, que ascienden a \$1,607 y \$999 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente. Durante los trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, las compras totales de NMAC a NNA conforme al acuerdo de factoraje financiero ascendieron a \$1,607 y \$1,521, respectivamente. En otras cuentas por cobrar se incluyen intereses exigibles sobre la cartera de crédito por \$76 y \$80 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente. Sustancialmente toda la cartera de crédito al menudeo y los préstamos a concesionarios son instrumentos financieros a tasa fija. Los créditos al mayoreo por lo general son instrumentos financieros a tasa variable.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

3. Cartera de crédito, neto (continuación)

La siguiente tabla representa el saldo del capital pendiente de pago de la cartera de crédito que se pignoró como garantía, así como la deuda bursatilizada relacionada, neto de descuentos.

	30 de junio de 2026		31 de marzo de 2026	
	Activos comprometidos como garantía	Préstamos asegurados con la garantía	Activos comprometidos como garantía	Préstamos asegurados con la garantía
Créditos al menudeo comprometidos	\$ 13,288	\$ 9,937	\$ 13,827	\$ 9,164
Créditos al mayoreo comprometidos	2,393	1,500	2,441	1,250
	\$ 15,681	\$ 11,437	\$ 16,268	\$ 10,414

En los créditos al menudeo comprometidos que se muestran en la tabla anterior se incluyen los vehículos recuperados que se reclasificaron como *Cargos diferidos y otros activos, neto*. El saldo ajustado al valor neto en libros (lo que resulte menor entre su valor contable y el valor razonable menos el costo de venta) de estos vehículos es de \$31 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026.

La Administración supervisa continuamente la calidad crediticia de toda la cartera de crédito. Al inicio de cada contrato de crédito al menudeo, la Compañía considera el riesgo crediticio con base en una variedad de criterios que incluyen, de manera enunciativa mas no limitativa, la experiencia de pagos previos, la información financiera del cliente, las calificaciones crediticias de Fair Isaac Corporation (FICO), las relaciones préstamo-valor y otros parámetros internos. La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los créditos al menudeo con base en la antigüedad de las cuentas por cobrar.

Si bien la Compañía utiliza las calificaciones de FICO en la apertura de los préstamos con el fin de medir el riesgo crediticio, también se emplea una metodología por antigüedad para medir el riesgo de incumplimiento de forma continua, esto debido a que la probabilidad de la pérdida aumenta conforme vencen las cuentas por cobrar.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

3. Cartera de crédito, neto (continuación)

La siguiente tabla representa los créditos al menudeo de la Compañía por indicador de calidad crediticia en el momento de la apertura al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026:

Calificación de riesgo del cliente	30 de junio de 2026	31 de marzo de 2026
Nivel 1 (740+)	\$ 9,969	\$ 10,339
Nivel 2 (720-739)	1,608	1,700
Nivel 3 (700-719)	1,563	1,649
Nivel 4 (680-699)	1,433	1,511
Nivel 5 (660-679)	1,310	1,384
Nivel 6 (640-659)	819	862
Nivel 7 (620-639)	544	561
Nivel 8 (600-619)	301	311
Nivel 9 (0-599 y desconocido)	444	451
Total	17,991	18,768
Otros	64	64
Total de créditos al menudeo	\$ 18,055	\$ 18,832

La información crediticia de los acreditados en la fecha de apertura que figura en la tabla anterior pudiera no ser representativa de sus calificaciones crediticias vigentes al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

3. Cartera de crédito, neto (continuación)

Las siguientes tablas presentan un análisis de la antigüedad de los créditos al menudeo, de los créditos al mayoreo y de los préstamos a concesionarios:

30 de junio de 2026	Corriente	30-59 días	60-89 días	Más de 90 días	Otras cuentas por cobrar	Total	90 días o más de mora e intereses devengados	No devengado
Créditos al menudeo	\$ 17,567	\$ 324	\$ 80	\$ 25	\$ 59	\$ 18,055	\$ 19	\$ 61
Créditos al mayoreo	3,374	—	—	—	—	3,374	—	—
Préstamos a concesionarios	654	9	3	-	—	666	-	-
Total	\$ 21,595	\$ 333	\$ 83	\$ 25	\$ 59	\$ 22,095	\$ 19	\$ 61

31 de marzo de 2026	Corriente	30-59 días	60-89 días	Más de 90 días	Otras cuentas por cobrar	Total	90 días o más de mora e intereses devengados	No devengado
Créditos al menudeo	\$ 18,329	\$ 340	\$ 69	\$ 24	\$ 70	\$ 18,832	\$ 18	\$ 72
Crédito al mayoreo	3,343	—	—	—	—	3,343	—	—
Préstamos a concesionarios	600	29	—	15	—	644	15	-
Total	\$ 22,272	\$ 369	\$ 69	\$ 39	\$ 70	\$ 22,819	\$ 33	\$ 72

Otros créditos al menudeo representan cuentas por cobrar con un deterioro crediticio significativo en las etapas finales de los esfuerzos de recuperación y mitigación de pérdidas de la Compañía, incluyendo la recuperación. Por lo general, estas cuentas por cobrar se han cancelado parcialmente como créditos incobrables.

Los créditos al mayoreo y los préstamos a concesionarios se evalúan para determinar la calidad crediticia de la cartera de crédito relacionada. El cumplimiento del concesionario y su situación financiera se supervisan de manera rutinaria con el fin de determinar si existe cualquier riesgo financiero significativo que pudiera

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
 (Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

3. Cartera de crédito, neto (continuación)

identificarse de manera específica. La información financiera se obtiene mensualmente para determinar la salud financiera de cada concesionario y a éste se le asigna de manera interna una calificación de riesgo crediticio con base en diversos factores que incluyen la rentabilidad, capitalización y otros criterios, en donde la categoría A indica el menor riesgo.

Los concesionarios que se encuentran en la categoría de riesgo "Workout", son concesionarios con los que la Compañía trabaja para mejorar su situación financiera con la finalidad del cobro de las cuentas por cobrar. Los concesionarios que se encuentran en la categoría de riesgo "Status" no han cumplido con las obligaciones contractuales y la Compañía cuenta con reservas específicas para estas cuentas por cobrar. La categoría "Otros" principalmente representa a los concesionarios que no están relacionados con Nissan, cuya información financiera no se encuentra fácilmente disponible en el mismo formato que de los concesionarios de Nissan, pero que se califican y supervisan utilizando parámetros similares a los que se utilizan para los concesionarios de Nissan, así como los préstamos en proceso.

Las siguientes tablas representan los créditos al mayoreo y los préstamos a concesionarios según la calificación crediticia:

Indicador de calidad crediticia	30 de junio de 2026		31 de marzo de 2026	
	Créditos al mayoreo	Préstamos a concesionarios	Créditos al mayoreo	Préstamos a concesionarios
A	\$ 1,846	\$ 280	\$ 1,569	\$ 252
B	771	199	921	163
C	249	54	267	62
D	319	65	445	128
Workout	132	33	104	14
Status	18	8	6	15
Otros	39	27	31	10
Total	\$ 3,374	\$ 666	\$ 3,343	\$ 644



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

3. Cartera de crédito, neto (continuación)

A continuación se presenta un análisis de la reserva para pérdidas crediticias de la cartera de crédito:

	Créditos al menudeo	Crédito al mayoreo	Préstamos a concesionarios	Total
Saldo — 1 de abril de 2025	\$ 492	\$ 19	\$ 6	\$ 517
Castigos	(86)	1	—	(85)
Recuperaciones	46	—	—	46
Provisión para pérdidas	32	—	—	32
Otros	1	—	—	1
Saldo — 30 de junio de 2025	\$ 485	\$ 20	\$ 6	\$ 511
Saldo — 1 de abril de 2026	\$ 444	\$ 15	\$ 7	\$ 466
Castigos	(62)	—	(1)	(63)
Recuperaciones	17	—	1	18
Provisión para pérdidas	11	1	1	13
Saldo — 30 de junio de 2026	\$ 410	\$ 16	\$ 8	\$ 434

La Compañía podrá modificar periódicamente los plazos de los préstamos existentes al menudeo, al mayoreo y a concesionarios. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, las modificaciones de préstamos se aproximaron a menos del uno por ciento de la *Cartera de crédito, neto*.

La Compañía mantiene para reventa los vehículos que se recuperaron en relación con los créditos automotrices al menudeo en incumplimiento con un valor razonable estimado menos el costo de venta de \$38 y \$45 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente, y éstos se incluyen en *Cargos diferidos y otros activos, neto* en los balances generales consolidados adjuntos.

Concentración de clientes

Al 30 de junio de 2026, los tres mayores créditos al mayoreo otorgados a concesionarios o grupos de concesionarios pendientes de pago ascendieron aproximadamente a \$397 o 12% de todos los créditos al mayoreo. Los cambios negativos en las condiciones comerciales o financieras de un concesionario o grupo de concesionarios a quienes la Compañía ha proporcionado un monto significativo de financiamiento o compromisos, en especial cuando el financiamiento es sin garantía o no está garantizado con activos



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

3. Cartera de crédito, neto (continuación)

comercializables, podrían tener como resultado un efecto material negativo sobre los balances generales consolidados, los estados de resultado integral y los estados de flujos de efectivo de la Compañía.

Concentración del riesgo crediticio por ubicación geográfica

La siguiente tabla muestra aproximadamente la concentración por ubicación geográfica de *Cartera de crédito, neto e Inversiones en arrendamiento operativo, neto* de la Compañía en los EE. UU. al 30 de junio de 2026:

Créditos al menudeo / Cuentas por cobrar de arrendamientos		Préstamos a concesionarios		Créditos al mayoreo	
Nueva York	13 %	California	13 %	Texas	14 %
Texas	11 %	Nueva York	12 %	California	12 %
Florida	9 %	Florida	11 %	Nueva York	11 %

Cualquier cambio material negativo en la economía de estos estados podría tener un efecto material negativo en los balances generales consolidados, los estados de resultado integral y los estados de flujos de efectivo de la Compañía.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

4. Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto

La *Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto* se resume en la siguiente tabla:

	30 de junio de 2026	31 de marzo de 2026
Costos, netos	\$ 15,759	\$ 15,557
Depreciación acumulada	(2,450)	(2,373)
Apoyo del valor residual y deterioro de los vehículos arrendados	(694)	(727)
Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto	\$ 12,615	\$ 12,457

Determinados arrendamientos operativos, que consisten en vehículos arrendados, se asignaron a varias Participaciones en Serie. La Compañía compromete las Participaciones en Serie como garantía para la deuda bursatilizada, neta de descuentos. La Compañía realiza, administra y cobra los pagos relacionados con dichos arrendamientos. Además, en relación con las Participaciones en Serie, se requiere que la Compañía evalúe el valor de la garantía subyacente y, cuando sea necesario, asigne vehículos arrendados adicionales para garantizar la deuda bursatilizada relacionada, neta de descuentos.

La siguiente tabla representa el arrendamiento operativo declarado a su valor depreciado, antes del apoyo del valor residual y el deterioro de los vehículos arrendados, que se han pignorado como garantía y la deuda bursatilizada relacionada.

30 de junio de 2026		31 de marzo de 2026	
Activos comprometidos como garantía	Préstamos asegurados con la garantía	Activos comprometidos como garantía	Préstamos asegurados con la garantía
\$ 8,826	\$ 3,749	\$ 9,898	\$ 4,343

En estos activos comprometidos se incluyen los vehículos recuperados y aquellos cuyo arrendamiento ha concluido, que se reclasificaron a *Cargos diferidos y otros activos, neto*. El valor neto en libros de estos vehículos fue de \$29 y \$24 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente.

NNA garantiza las recuperaciones de los valores residuales contractuales respecto a las terminaciones de los arrendamientos automotrices no relacionados con créditos, excluyendo los vehículos arrendados a empleados y los vehículos arrendados para el servicio de sustitución de vehículos por parte del concesionario (véase la Nota 5). Conforme a un acuerdo entre NNA y NMAC, NNA incurre en las pérdidas de valor residual y las reembolsa. Sin embargo, el apoyo del valor residual inicialmente estimado que NNA proporciona al inicio del arrendamiento le es devuelto por NMAC si las estimaciones posteriores del valor residual durante la vigencia del contrato de arrendamiento mejoran o las pérdidas reales del valor residual a la terminación del arrendamiento son inferiores



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

4. Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto (continuación)

a las estimaciones iniciales o posteriores. Los aumentos y reembolsos del apoyo del valor residual de NNA se incluyen en el apoyo del valor residual y en las pérdidas por deterioro de vehículos arrendados como apoyo del valor residual neto de NNA en el análisis presentado a continuación.

A continuación se presenta el detalle de movimientos (*rollforward*) del apoyo del valor residual y el deterioro de los vehículos arrendados:

	Trimestre terminado el 30 de junio de	
	2026	2025
Inicio del periodo	\$ 727	\$ 644
Apoyo del valor residual neto de NNA y otros	46	48
Castigos, netos de recuperaciones y otros	(96)	(33)
Provisión para deterioro	17	12
Otra actividad	—	(58)
Fin del periodo	<u>\$ 694</u>	<u>\$ 613</u>

La cancelación de créditos incobrables, netos de recuperaciones y otros incluye las ganancias y pérdidas netas realizadas por la enajenación de vehículos a la terminación del arrendamiento, así como las pérdidas netas por las terminaciones de los arrendamientos relacionados con créditos.

NMAC otorga opciones de ayuda de pago a los clientes y concesionarios conforme a las prácticas comerciales habituales. Los diferimientos de los pagos de los arrendamientos se incluyen en *Cartera de crédito, neto* y resultaron irrelevantes al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026.

Las estimaciones realizadas por la Compañía son sensibles a futuras variaciones en los factores considerados y se desconoce el impacto de dichas variaciones o de otros factores que afectan el deterioro estimado de la cartera, que pudieran producirse en periodos futuros.

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, los costos por apertura de arrendamientos ascendieron a \$47 y \$46, respectivamente, y se incluyeron en *Cargos diferidos y otros activos, neto* en los balances generales consolidados adjuntos. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, los vehículos en arrendamiento recuperados y aquellos que han llegado al término del arrendamiento ascendieron aproximadamente a \$217 y \$286, respectivamente. Estos vehículos, que la Compañía mantiene para reventa, se incluyen en *Cargos diferidos y otros activos, neto* en los balances generales consolidados adjuntos.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

4. Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto (continuación)

A continuación se presentan los pagos mínimos de renta futura por cobrar sobre arrendamientos operativos no susceptibles de cancelación relacionados principalmente con vehículos arrendados (excluyendo los vehículos arrendados a empleados, Nota 5 Transacciones con partes relacionadas), al 30 de junio de 2026:

Ejercicio terminado el 30 de junio de:

2027	\$	1,954
2028		1,165
2029		388
2030		8
A partir de 2031		—
Total	\$	<u>3,515</u>

Históricamente, una parte de los contratos de arrendamiento operativo de la Compañía ha terminado antes de su vencimiento contractual. Los pagos mínimos futuros de arrendamiento que figuran en la tabla anterior se basan en condiciones contractuales, por lo que pudieran no ser indicativos de ingresos brutos o cobros en efectivo futuros.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

5. Transacciones con partes relacionadas

En la siguiente tabla se resumen los montos incluidos en los balances generales consolidados y los estados de resultado integral de la Compañía correspondientes a los periodos pertinentes conforme a diversos contratos o relaciones con partes relacionadas:

Balance general consolidado	30 de junio de 2026			
	NNA	NML	Otros	Total
		\$	\$	\$
Incentivos no amortizados incluidos en la cartera de crédito, neto ¹	\$ (911)	—	—	(911)
Cuentas por cobrar a afiliadas y otros ²	306	—	10	316
Garantías de valor residual	698	—	—	698
Préstamos e inversiones en afiliadas	—	—	250	250
Préstamos	3,383	—	—	3,383
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	153	9	2	164
Ingresos diferidos e incentivos ³	626	—	—	626

Estado consolidado de resultado integral	Para el trimestre terminado el 30 de junio de 2026			
	NNA	NML	Otros	Total
		\$	\$	\$
Total de ingresos ⁴	\$ 315	—	2	317
Otros ingresos – neto	11	—	12	23
Intereses, neto	65	9	—	74
Costos generales y administrativos ⁵	9	—	8	17



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

5. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Balance general consolidado	31 de marzo de 2026			
	NNA	NML	Otros	Total
	\$	\$	\$	\$
Incentivos no amortizados incluidos en la cartera de crédito, neto ¹	\$ (919)	—	—	(919)
Cuentas por cobrar a afiliadas y otros ²	374	—	9	383
Garantías de valor residual	731	—	—	731
Préstamos	3,218	—	—	3,218
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	152	17	2	171
Ingresos diferidos e incentivos ³	636	—	—	636

Estado consolidado de resultado integral	Para el trimestre terminado el 30 de junio de 2025			
	NNA	NML	Otros	Total
	\$	\$	\$	\$
Total de ingresos ⁴	\$ 310	—	2	312
Otros ingresos – neto	4	—	10	14
Intereses, neto	18	16	12	46
Costos generales y administrativos ⁵	15	—	4	19

- 1 Los incentivos no amortizados se relacionan con contratos de crédito al menudeo en los programas de incentivos para la obtención de vehículos, véase *Programas de incentivos para la obtención de vehículos* más adelante.
- 2 Incluye cuentas por cobrar por \$161 y \$226 relacionadas con programas de incentivos para la obtención de vehículos correspondientes tanto a los contratos de crédito al menudeo como a los de arrendamiento que se facturan a NNA, al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente, véase *Programas de incentivos para la obtención de vehículos* más adelante.
- 3 Incluye incentivos no amortizados relacionados con vehículos en arrendamiento conforme a los programas de incentivos para la obtención de vehículos, véase *Programas de incentivos para la obtención de vehículos* más adelante.
- 4 Incluye \$136 y \$129 de ingresos brutos por créditos al menudeo relacionados con los programas de incentivos para la obtención de vehículos al 30 de junio de 2026 y 2025, respectivamente, véase *Programas de incentivos para la obtención de vehículos* más adelante. Incluye \$114 y \$89 de ingresos brutos por arrendamiento relacionados con los programas de incentivos para la obtención de vehículos al 30 de junio de 2026 y 2025, respectivamente, véase *Programas de incentivos para la obtención de vehículos* más adelante.
- 5 Los costos generales y administrativos se relacionan principalmente con los servicios compartidos que NNA presta a NMAC.

La Compañía participa en un programa centralizado de gestión de efectivo administrado por NNA.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

5. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Préstamos

NML y sus afiliadas utilizan el excedente de efectivo al otorgar préstamos entre las afiliadas de NML para respaldar la liquidez y el capital circulante del grupo. El excedente de efectivo de los miembros de las afiliadas del grupo se ofrece en forma de préstamos; la Compañía actúa en calidad de prestatario o prestamista, dependiendo de las situaciones generales del excedente de efectivo.

Los préstamos pendientes de NML, NNA y otras filiales al 30 de junio de 2026 y 31 de marzo de 2026, respectivamente, se desglosaban de la siguiente manera:

	30 de junio de 2026			31 de marzo de 2026		
	Saldo	Tasa promedio ponderada	Fecha de vencimiento	Saldo	Tasa promedio ponderada	Fecha de vencimiento
Pagarés a plazos:						
NNA ¹	\$ 3,383	4.59 %	7/26	\$ 3,218	4.45 %	4/26

1 El pagaré representa un acuerdo perpetuo entre la Compañía y NNA que se renueva automáticamente cada mes.

Programas de incentivos para la obtención de vehículos

NNA patrocina diversos programas de financiamiento con incentivos para la obtención de vehículos, tanto para contratos de arrendamiento como de créditos al menudeo. Conforme a estos programas, la Compañía celebra los contratos de créditos al menudeo y de arrendamiento y cobra a NNA una cantidad con el fin de obtener las tasas de interés sobre préstamos y arrendamientos estimadas vigentes del mercado para los contratos, con base en los programas de incentivos aplicables.

Valor residual del arrendamiento y programas de arrendamiento para empleados

NNA garantiza las recuperaciones de los valores residuales respecto a las terminaciones y vencimientos de los arrendamientos automotrices no relacionados con créditos, excluyendo los vehículos arrendados a empleados y los vehículos arrendados para el servicio de sustitución de vehículos por parte del concesionario. El monto total que la Compañía anticipa que le reembolsen si los productos netos son menores que los valores contractuales se estiman y se registra en la reserva para incentivos y deterioro de vehículos arrendados que se incluye en *Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto* en los balances generales consolidados adjuntos. Las provisiones



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

5. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

o beneficios respecto al Deterioro de vehículos arrendados no afectan los estados consolidados de resultado integral de la Compañía. La Compañía registra una cuenta por cobrar o por pagar relacionada con dichas ganancias o pérdidas. Las cuentas por cobrar relacionadas con estos programas se registran en *Cuentas por cobrar a afiliadas y otros* en los balances generales consolidados adjuntos.

Las cuentas por cobrar a NNA por el déficit del producto esperado en comparación con los valores residuales de vehículos que han llegado al término del arrendamiento que se registran en *Cuentas por cobrar a afiliadas y otros* en los balances generales consolidados adjuntos fueron de \$19 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026. NNA paga el apoyo del valor residual por adelantado al inicio del arrendamiento con base en las estimaciones del valor residual. La Compañía devuelve cualquier porción no utilizada del apoyo del valor residual en función del producto real.

Los valores residuales planificados se establecen al inicio del arrendamiento de los vehículos con base en datos de terceros que tienen en cuenta varios puntos de datos y supuestos, incluyendo, de manera enunciativa mas no limitativa, el efecto de la estacionalidad y degradación normales, los precios de los vehículos usados, la liquidación del inventario en alquiler o de flotillas, los programas de incentivos para los fabricantes y los precios del combustible.

La Compañía compra vehículos a NNA que están relacionados principalmente con los programas de arrendamiento automotriz para empleados que ofrece NNA. Nissan CV Leasing LLC (NCVL), una subsidiaria de la Compañía, adquiere los vehículos de NNA y los costos de los vehículos, netos de depreciación acumulada, se incluyen en *Inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto* en los balances generales consolidados adjuntos.

El saldo de los vehículos adquiridos y contabilizados como inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto fue de \$734 y \$704 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente. Posteriormente, NCVL arrienda los vehículos directamente a los empleados mediante un arrendamiento operativo de doce meses, y los ingresos brutos relacionados con los pagos del arrendamiento por parte del empleado y la compensación de incentivos del empleador por parte de NNA se incluyen en *Ingresos brutos por arrendamiento* en los estados consolidados de resultado integral adjuntos. Estos ingresos brutos ascendieron a un total de \$65 y \$95 durante el trimestre terminado el 30 de junio de 2026 y 2025, respectivamente.

Las cuentas por cobrar por concepto de pagos de arrendamiento registradas de la Compañía correspondientes a los arrendamientos para empleados de NNA que se registran en *Cuentas por cobrar a afiliadas y otros* en los

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

5. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

balances generales consolidados adjuntos fueron de \$22 y \$23 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente. Las cuentas por pagar a NNA relacionadas con las adquisiciones de arrendamientos de vehículo nuevo, que se registran en *Cuentas por pagar y pasivos acumulados* en los balances generales consolidados adjuntos, fueron de \$109 y \$73 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente.

Con base en su evaluación periódica, la Compañía registró aproximadamente \$0 y \$58 de deterioro de arrendamientos operativos de vehículos para empleados correspondientes a los trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, respectivamente. El deterioro se incluye en *Provisión para deterioro - inversión en arrendamiento operativo de vehículos, neto* del estado consolidado de resultado integral adjunto. Para los trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, la (pérdida)/ganancia neta por la enajenación de vehículos al vencimiento de los arrendamientos para empleados fue de \$4 y \$8, respectivamente, y se incluye en *Otros ingresos, neto* en los estados consolidados de resultado integral.

Impuestos a la utilidad

Las transacciones relacionadas con el impuesto a la utilidad y las relaciones de la Compañía con NNA se describen en la Nota 2, en la sección sobre los impuestos a la utilidad, y en la Nota 6.

Contrato de respaldo financiero

La Compañía celebró con NML un contrato modificado de Respaldo financiero el 9 de febrero de 2005 mediante el cual NML ofrece garantías a los acreedores de la Compañía con obligaciones de deuda y de instrumentos financieros derivados. Conforme al Respaldo financiero, NML acordó: (1) mantener una titularidad directa o indirecta de la totalidad del título de propiedad y los derechos fideicomisarios sobre todas las acciones en circulación de la Compañía con derecho a voto para la elección de los miembros del Consejo de Administración, y no pignorar, ya fuera directa o indirectamente, ni en modo alguno gravar o de otra manera enajenar ninguna de las acciones mencionadas, ni permitir que sus subsidiarias lo hagan; (2) hacer que la Compañía cuente con un patrimonio neto tangible consolidado, según se determine de conformidad con los U.S. GAAP, de al menos un dólar estadounidense; (3) hacer que la Compañía mantenga suficiente liquidez para cumplir puntualmente con las obligaciones de pago conforme a cualquier adeudo por dinero tomado en préstamo representado por obligaciones de deuda, préstamos, cambio de divisas y obligaciones de swap y de instrumentos financieros derivados (Deuda) de acuerdo con sus términos o, cuando fuere necesario, poner a disposición o procurar fondos suficientes para permitir a la Compañía cumplir con dichas obligaciones en su totalidad a su vencimiento; y (4)



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

5. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

mientras cualquier Deuda esté pendiente de pago, no modificar, enmendar ni dar por terminado el Contrato de respaldo financiero de manera negativa a los intereses de los acreedores de dicha deuda.

El Contrato de respaldo financiero no tiene una fecha de vencimiento establecida. La Compañía no recibió apoyo monetario por parte de NML en relación con dicho Contrato de respaldo financiero al 30 de junio de 2026 ni al 31 de marzo de 2026, respectivamente. La Compañía paga un honorario a NML en relación con el Respaldo financiero que se calcula como un porcentaje de los saldos deudores y de los préstamos pendientes de pago y los montos notacionales de los instrumentos financieros derivados en circulación.

Dichos honorarios ascendieron a \$9 y \$15 para los trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, respectivamente, y están registrados en *Intereses, neto* en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

La situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Compañía podrían haber sido diferentes de no existir las relaciones con NML, NNA y otras afiliadas controladas en común. Los negocios de la Compañía dependen de las ventas y arrendamientos automotrices de Nissan e Infiniti en los Estados Unidos de América y la Compañía efectúa una gran cantidad de transacciones y acuerdos con NNA y otras afiliadas. Es posible que las disminuciones significativas en el volumen de las ventas y actividades de arrendamiento o los cambios negativos en la disponibilidad y alcance de los acuerdos con NNA y otras afiliadas, o el deterioro de las operaciones y los resultados financieros de NML, tengan un efecto negativo material en la situación financiera y en los resultados de las operaciones de la Compañía.

Garantías de deuda de partes relacionadas y acuerdos de crédito similares

NMAC garantiza una parte de las obligaciones de deuda pendientes de pago correspondiente a su afiliada, NR Finance Mexico, S.A. de C.V. ("NRFM"). NMAC garantizó \$4,641 y \$4,449 de obligaciones de deuda pendientes de pago a NRFM al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente, y se le pagó un rendimiento anual del 1.5% con base en el saldo de capital garantizado pendiente de pago acumulado trimestralmente. Los ingresos ascendieron a \$11 y \$9 para los trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, respectivamente, mismos que se registran en *Otros ingresos, neto* en los estados consolidados de resultado integral adjuntos. No se ha registrado ningún pasivo relacionado con la garantía, ya que NRFM no tiene ningún antecedente de incumplimiento y no existen actualmente riesgos adicionales.

La Compañía es parte contractual de un acuerdo de carta de crédito ("acuerdo A de C/C") celebrado con reaseguradoras externas con una capacidad máxima de anticipo de \$42. El acuerdo "A" de C/C se suscribió

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

5. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

principalmente para apoyar determinadas actividades y transacciones comerciales de NRI, una afiliada, y en consecuencia, todos los honorarios y costos, así como el pago de cualquier monto pendiente de pago conforme al acuerdo "A" de C/C, están cubiertos por NRI. Al 30 de junio de 2026, el monto pendiente de pago real relacionado con las afiliadas conforme al acuerdo "A" de C/C ascendía a \$0.

La Compañía es parte contractual de un acuerdo de carta de crédito de garantía (*standby letter of credit*) ("acuerdo B de C/C") celebrado con un banco tercero con una capacidad máxima de anticipo de \$100. El acuerdo "B" de C/C se suscribió principalmente para apoyar determinadas actividades y transacciones comerciales de NNA y otras afiliadas, y en consecuencia, todos los honorarios y costos, así como el pago de cualquier monto pendiente de pago conforme al acuerdo "B" de C/C, están cubiertos por NNA y otras afiliadas. Al 30 de junio de 2026, el monto pendiente de pago real relacionado con las afiliadas conforme al acuerdo "B" de C/C ascendía a \$60.

La posición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Compañía no se ven afectados por estos acuerdos de C/C.

Véanse las notas 3, 4, 6 y 8 para obtener más información sobre las transacciones con partes relacionadas.

Véanse las Notas 2 y 9 para obtener más información sobre los instrumentos financieros derivados.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

6. Impuestos a la utilidad

A efectos de la presentación de informes provisionales del impuesto a la utilidad, la Compañía calcula la tasa impositiva anual efectiva y la aplica a los ingresos ordinarios acumulados en lo que va de año. En el trimestre terminado el 30 de junio de 2026, la Compañía registró un gasto por impuesto a la utilidad de \$95 sobre una utilidad antes de impuestos de \$288, lo que supuso una tasa impositiva efectiva del 32.99%. Esto contrasta con la tasa impositiva efectiva del 19.50% resultante de un gasto por impuesto a la utilidad de \$55 sobre una utilidad antes de impuestos de \$282 correspondiente al trimestre finalizado el 30 de junio de 2025. El aumento en la tasa impositiva efectiva con respecto al ejercicio anterior se debe principalmente a la derogación de los créditos fiscales federales a la inversión en vehículos eléctricos conforme a la Ley de la Gran y Hermosa Iniciativa (*One Big Beautiful Bill Act*), promulgada en julio de 2025, y a la resolución de un asunto de precios de transferencia relacionado con el ejercicio fiscal terminado el 31 de marzo de 2019.

El gasto por impuesto a la utilidad correspondiente al trimestre terminado el 30 de junio de 2026 difiere del impuesto calculado a la tasa establecida por ley debido principalmente a la resolución de un asunto de precios de transferencia relacionado con el ejercicio fiscal terminado el 31 de marzo de 2019 y a los cambios en las reservas para posiciones fiscales inciertas. El gasto por impuesto a la utilidad correspondiente al trimestre terminado el 30 de junio de 2025 difiere del impuesto calculado a la tasa establecida por ley debido principalmente a los créditos fiscales federales a la inversión en vehículos eléctricos y a las reservas para posiciones fiscales inciertas.

La Compañía, sus subsidiarias y NNA son examinadas de manera rutinaria por autoridades federales, estatales y locales de los EE. UU. Los ejercicios fiscales terminados el 31 de marzo de 2010 al 2022 están siendo actualmente inspeccionados por el IRS y los ejercicios fiscales terminados el 31 de marzo de 2023 al 2026 permanecen siendo objeto de inspección por parte del IRS. Además, varios ejercicios fiscales que comienzan después del 31 de marzo de 2009 continúan abiertos para ser examinados por las jurisdicciones estatales. La Administración evalúa con regularidad el posible resultado de las revisiones en curso y futuras para los ejercicios actuales y anteriores, y ha concluido que la provisión para el impuesto a la utilidad es adecuada.

El saldo de los beneficios fiscales brutos no reconocidos de la Compañía al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026 ascendía a \$152 y \$168, respectivamente, y se incluye en *Otros pasivos* de los balances generales consolidados adjuntos. La disminución de \$16 con respecto al ejercicio anterior se debe principalmente a la resolución de un asunto relacionado con los precios de transferencia correspondiente al ejercicio fiscal terminado el 31 de marzo de 2019. El monto del beneficio fiscal no reconocido que, en caso de reconocerse, afectaría a la tasa impositiva efectiva es de \$95.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

6. Impuestos a la utilidad (continuación)

La Compañía registra los intereses y las multas relacionados con posiciones fiscales inciertas como un componente del gasto por impuesto a la utilidad. Los intereses y multas estimados relacionados con el posible pago insuficiente del impuesto a la utilidad disminuyeron en \$1 y aumentaron en \$5 para los trimestres terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025, respectivamente. La Compañía contaba con \$120 y \$121 en intereses y multas devengados relacionados con posiciones fiscales inciertas al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente, monto que se incluye en *Otros pasivos* de los balances generales consolidados adjuntos.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

7. Compromisos y contingencias

Revisión fiscal por parte del IRS

Durante el trimestre terminado el 30 de junio de 2023, la Compañía recibió una notificación sobre el ajuste propuesto por parte del Servicio de Ingresos Interiores (“IRS”, por sus siglas en inglés) en relación con un asunto de precios de transferencia intercompañías para el ejercicio fiscal terminado el 31 de marzo de 2019. El ajuste propuesto dio lugar a una determinación adicional del impuesto federal a la utilidad de \$29. La Compañía no estuvo de acuerdo con el ajuste propuesto y presentó una objeción formal ante el IRS durante el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2023. Posteriormente, en noviembre de 2024, se presentó una solicitud de desgravación conforme a un Procedimiento Amistoso (“MAP”, por sus siglas en inglés).

En junio de 2026, la Agencia Tributaria Nacional de Japón y el Servicio de Ingresos Interiores de Estados Unidos llegaron a un acuerdo en el marco del MAP en relación con el ajuste de los precios de transferencia, y la Compañía aceptó los términos de dicho acuerdo durante ese mismo periodo. Como consecuencia de la resolución de este asunto, la Compañía reconoció un gasto por impuestos neto de \$15 durante el trimestre terminado el 30 de junio de 2026, compuesto por \$32 de gasto por impuestos e intereses que se compensaron parcialmente por la reversión de \$17 correspondientes a posiciones fiscales inciertas no reconocidas.

Revisión del impuesto sobre el empleo

En abril y en noviembre de 2021, la Compañía recibió notificaciones de ajustes propuestos por parte del IRS en relación con los impuestos sobre el empleo en virtud de las disposiciones sobre beneficios adicionales en relación con los programas de adquisición y arrendamiento de vehículos de la Compañía para los años naturales terminados el 31 de diciembre de 2012 a 2015. El total de los ajustes salariales propuestos asciende a \$55, lo que supondría \$22 de impuestos sobre el empleo, más las multas propuestas de aproximadamente \$4.

En agosto de 2026, la empresa llegó a un acuerdo con el IRS respecto a los años naturales terminados el 31 de diciembre de 2012 a 2015, lo que supuso un monto insignificante de impuestos sobre el empleo adicionales y ninguna multa ni intereses asociados. La Compañía estima que las repercusiones de aplicar la metodología del acuerdo a los años naturales terminados entre el 31 de diciembre de 2016 a 2026 será insignificante.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

7. Compromisos y contingencias (continuación)

Indemnizaciones

En el curso normal de sus actividades, la Compañía celebra contratos que contienen diversas declaraciones y garantías y que prevén indemnizaciones generales. La exposición máxima de la Compañía en virtud de estos contratos no se puede estimar, ya que implicaría reclamaciones futuras que podrían presentarse contra la Compañía y que aún no se han producido; sin embargo, con base en su experiencia histórica, la Compañía considera que el riesgo de sufrir pérdidas materiales en relación con estos contratos es remoto.

Contingencias relacionadas con litigios

Existen diversas reclamaciones y juicios en trámite interpuestos contra la Compañía en relación con asuntos mercantiles y de financiamiento al consumidor, asuntos fiscales y de otras índoles que se presentan en el curso ordinario de las operaciones comerciales. En la opinión de la administración, se prevé que el resultado final de estos asuntos no tendrá ningún efecto negativo material en los balances generales consolidados, los estados de resultado integral ni en los estados de flujos de efectivo de la Compañía.

Créditos al mayoreo y préstamos a concesionarios

Los concesionarios tienen a su disponibilidad determinados montos en el marco de préstamos al mayoreo, así como de líneas de crédito revolventes. El financiamiento al mayoreo no se considera un compromiso contractual, ya que dichos acuerdos no son contratos vinculantes con los cuales la Compañía tenga la obligación de cumplir. Los montos disponibles en las líneas de crédito revolventes para los concesionarios ascendían a \$23 y \$24 al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

8. Préstamos

En las siguientes tablas se presentan los préstamos y los vencimientos programados, suponiendo que no se presenten amortizaciones anticipadas. El pago real de la deuda bursatilizada puede variar según la actividad de los pagos de los activos comprometidos relacionados (véanse las *Notas 3 y 4*). El total de los *Préstamos* pendientes de pago al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, respectivamente, está conformado como sigue:

	30 de junio de 2026			31 de marzo de 2026		
	Saldo	Tasa promedio ponderada	Fecha de vencimiento	Saldo	Tasa promedio ponderada	Fecha de vencimiento
Pagarés a plazos	\$ 8,774	5.05 %	3/29	\$ 8,609	5.02%	3/29
Deuda bursatilizada	15,186	4.17%	2/34	14,758	4.26%	4/32
Bonos de empresa, neto	5,949	4.83%	9/30	5,949	4.83%	9/30
Costos por la emisión de deuda	(61)			(65)		
Total de préstamos pendientes de pago	\$ 29,848	4.56%		\$ 29,251	4.60%	

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, la Compañía mantuvo pagarés a plazos con partes relacionadas que ascendían a \$3,218 y \$3,361, respectivamente.

Los vencimientos del total de los *Préstamos* pendientes de pago al 30 de junio de 2026 son los siguientes:

Ejercicio terminado el 30 de junio de:

2027	\$ 18,174
2028	5,846
2029	4,106
2030	501
A partir de 2031	1,283
Total de vencimientos	29,910
Descuentos/primas no amortizados y costos por la emisión de deuda	(62)
Total de préstamos pendientes de pago	\$ 29,848

El vencimiento de la deuda bursatilizada de la Compañía se basa en el vencimiento programado. El pago real de la deuda bursatilizada variará según la actividad de los pagos de los activos comprometidos relacionados.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

8. Préstamos (continuación)

Líneas de crédito

Al 30 de junio de 2026, la Compañía contaba con tres líneas de crédito con un consorcio bancario por un total de \$5,515 disponibles en conjunto para efectos generales de liquidez.

- La línea de crédito de 2022, a cinco años, con un valor de \$2,000, vence en junio de 2027.
- La línea de crédito de 2024, a cinco años, con un valor de \$2,400, vence en junio de 2029.
- La línea de crédito de 2026, a dos años, con un valor de \$1,115, vence en junio de 2028.

Al 31 de marzo de 2026, la Compañía contaba con tres líneas de crédito con un consorcio bancario por un total de \$6,120 disponibles en conjunto para efectos generales de liquidez.

- La línea de crédito de 2022, a cinco años, con un valor de \$2,000, vence en junio de 2027.
- La línea de crédito de 2024, a cinco años, con un valor de \$2,400, vence en junio de 2029.
- La línea de crédito de 2021, a cinco años, con un valor de \$1,720, venció en junio de 2026 y se renovó como una línea de crédito a dos años, con un valor de \$1,115 y vencimiento en junio de 2028.

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, no se mantenían préstamos pendientes de pago relacionados con las líneas de crédito mencionadas anteriormente.

En julio de 2017, la Compañía suscribió un programa de \$7,000 para la colocación privada de instrumentos negociables. No se mantenían instrumentos negociables pendientes de pago al 30 de junio de 2026 ni al 31 de marzo de 2026.

La Compañía participa en una línea de crédito revolvente global de varias divisas que vence en julio de 2028. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, la Compañía y NML compartían una línea de crédito con un límite máximo de \$2,500. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, no se mantenían préstamos pendientes de pago relacionados con esta línea de crédito.

Los valores contables para todos los pagarés a mediano plazo no garantizados, netos de descuentos o primas amortizados, se incluyen como parte del rubro de bonos de empresa, netos del calendario para préstamos



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

8. Préstamos (continuación)

pendientes de pago antes mencionado. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026, el saldo de los pagarés a mediano plazo no garantizados ascendía a \$5,950.

Cumplimiento de obligaciones contractuales de deuda

Existen determinadas líneas de crédito de la Compañía que exigen el cumplimiento de índices financieros, así como la presentación de informes a los prestamistas. Los contratos de deuda bursatilizada de la Compañía también contienen varias obligaciones contractuales, como los índices de sobrecolateralización, los índices de pago u otras consideraciones. Dado que los contratos de deuda bursatilizada de la Compañía son obligaciones sin derecho de repetir, la Compañía puede, a su discreción, contribuir o pignorar efectivo, carteras de crédito u otros activos adicionales a las VIE que hayan emitido deuda bursatilizada relacionada con las obligaciones contractuales financieras de esos acuerdos; sin embargo, no está obligada a hacerlo. Al 30 de junio de 2026, la Compañía estaba cumpliendo con sus obligaciones contractuales de deuda.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

9. Instrumentos financieros derivados y gestión de riesgos

Los préstamos de la Compañía consisten en deuda a tasa fija y variable. La Compañía ha celebrado swaps de tasas de interés y swaps moneda extranjera para mitigar los riesgos derivados de las fluctuaciones de las tasas de interés y los riesgos en moneda extranjera. El uso de instrumentos financieros derivados está planificado para reducir las fluctuaciones de los flujos de efectivo y los ajustes en el valor razonable de los activos y pasivos causados por las fluctuaciones del mercado. Los flujos de efectivo procedentes de instrumentos financieros derivados se clasifican en actividad de operación.

Contratos de divisas extranjeras

La Compañía celebra swaps de divisas con el fin de reducir el riesgo cambiario de las exposiciones operativas en divisas asociadas con las operaciones entre las afiliadas y aquellas partes que no sean afiliadas. La Compañía no trata determinados swaps de moneda extranjera que se utilizan para convertir deuda e inversiones denominadas en moneda extranjera no funcional a moneda funcional como coberturas para fines contables. Como estos instrumentos financieros derivados no se designan como coberturas para efectos contables, las ganancias o pérdidas se registran en los resultados de cada periodo. Los swaps de divisas normalmente implican el intercambio de pagos, los cuales se basan en las tasas de interés de referencia que estén disponibles al inicio del contrato, sobre dos saldos distintos de capital denominados en divisas que son intercambiados.

Contratos de tasas de interés

Los contratos de tasas de interés normalmente se utilizan para gestionar una parte del riesgo derivado de las fluctuaciones de las tasas de interés de la Compañía. Los ingresos por intereses netos de la Compañía se ven afectados por variaciones en el nivel de las tasas de interés del mercado y por la falta de correspondencia entre las fechas en que se vuelven a realizar las mediciones de sus activos y pasivos. Los contratos de tasas de interés se utilizan para modificar las características de la nueva medición de los activos y pasivos (de tasa variable a tasa fija o viceversa) para lograr un nivel específico de exposición a tasas de interés con el transcurso del tiempo de los activos y pasivos.

La Compañía celebró diversos instrumentos financieros derivados de compensación entre NMAC y sus VIE, con el fin de reducir el riesgo derivado de las fluctuaciones de las tasas de interés entre las VIE y sus contrapartes externas. Los instrumentos financieros derivados entre NMAC y sus VIE consolidadas se eliminan en la consolidación. Las operaciones con instrumentos financieros derivados entre las VIE y las contrapartes externas no se designan para contabilidad de coberturas.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

9. Instrumentos financieros derivados y gestión de riesgos (continuación)

Valores razonables de los instrumentos financieros derivados

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados y los montos nominales asociados reportados en los balances generales consolidados fueron los siguientes:

	30 de junio de 2026			31 de marzo de 2026		
	Monto nominal	Valor razonable de los activos	Valor razonable de los pasivos	Monto nominal	Valor razonable de los activos	Valor razonable de los pasivos
Instrumentos financieros derivados designados como coberturas						
Coberturas de flujo de efectivo						
Contratos de tasas de interés	\$ 3,741	\$ 11	\$ (4)	\$ 3,741	\$ 3	\$ (12)
Contratos de divisas	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros derivados no designados como coberturas						
Contratos de tasas de interés	14,619	15	(15)	13,859	11	(11)
Total	\$ 18,360	\$ 26	\$ (19)	\$ 17,600	\$ 14	\$ (23)

El efecto bruto de los instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura sobre los estados consolidados de resultado integral fue el siguiente:

	Ganancia/(pérdida) reconocida en Otro resultado integral (AOI) que incluye reclasificación a ingresos	
	Para el trimestre terminado el 30 de junio de 2026	2025
Instrumentos financieros derivados en el Tema 815 de la ASC		
Relaciones de cobertura de flujo de efectivo		
Contratos de tasas de interés	\$ 16	\$ (10)
Contratos de divisas	—	1
	\$ 16	\$ (9)

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

9. Instrumentos financieros derivados y gestión de riesgos (continuación)

		Ganancia/(pérdida) reclasificada de AOCI a ingresos	
Instrumentos financieros derivados en el Tema 815 de la ASC Relaciones de cobertura de flujo de efectivo	Ubicación de la ganancia (pérdida) reclasificada de AOCI a ingresos	Para el trimestre terminado el 30 de junio de	
		2026	2025
Contratos de tasas de interés ¹	Intereses, neto	\$ (2)	\$ 10
Contratos de divisas ²	Otros ingresos – neto	—	31
Contratos de divisas ¹	Intereses, neto	—	(6)
		\$ (2)	\$ 35

¹ Representa aproximadamente el monto de efectivo percibido o pagado por concepto de coberturas que se reclasifica de AOCI a ganancias.

² Representa el monto neto de la revaluación de la deuda o cuenta por cobrar con denominación en moneda extranjera relacionada.

Montos notacionales de los instrumentos financieros derivados

Los montos notacionales de los instrumentos financieros derivados no representan los montos intercambiados entre las partes y, por tanto, no sirven para medir la exposición de la Compañía a través del uso que hace de los instrumentos financieros derivados. Los montos intercambiados se calculan con base en los montos notacionales y los demás términos de los instrumentos financieros derivados en relación con las tasas de interés y los tipos de cambio. Los montos notacionales asociados con estos instrumentos financieros no representan activos ni pasivos en los balances generales consolidados.

Concentración del riesgo crediticio

El riesgo crediticio representa la pérdida contable que se reconocería en la fecha de presentación de informes en caso de que las contrapartes incumplieran totalmente sus obligaciones contractuales y se demostrara que cualquier garantía o bien dado en garantía carece de valor. Con el fin de reducir dicho riesgo crediticio, la Compañía evalúa las calificaciones crediticias de las contrapartes. En la actualidad, la Compañía no anticipa el incumplimiento de dichas contrapartes. Existen concentraciones del riesgo crediticio que surgen de instrumentos financieros derivados para los grupos de contrapartes cuando estos cuentan con características económicas similares que podrían afectar de manera similar su capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales debido a las variaciones en las condiciones económicas o de otra índole. En opinión de la administración, la Compañía no tiene una exposición significativa a ninguna contraparte individual en relación con un instrumento financiero derivado.

Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

10. Revelaciones sobre el valor razonable

Mediciones del valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se cobraría por la venta de un activo o que se pagaría por la transferencia de un pasivo en una operación ordenada entre los participantes del mercado en la fecha de medición. El valor razonable se basa en los supuestos que los participantes del mercado emplearían, incluyendo la consideración del riesgo de incumplimiento. La Compañía utiliza las siguientes categorías de valor razonable:

Nivel 1 – Precios cotizados (sin ajustes) en los mercados activos disponibles en la fecha de medición en relación con activos o pasivos no restringidos e idénticos.

Nivel 2 – Precios cotizados en los mercados que no tienen actividad, o datos de entrada observables, ya sea directa o indirectamente, para prácticamente toda la vigencia del activo o pasivo.

Nivel 3 – Datos de entrada no observables que están respaldados por una actividad de mercado mínima o nula y que son significativos para el valor razonable de los activos y pasivos. Los activos y pasivos de Nivel 3 incluyen instrumentos financieros cuyo valor se determina utilizando modelos de fijación de precios, métodos para la determinación de flujos de efectivo descontados o técnicas similares, así como instrumentos para los cuales la determinación del valor razonable requiere juicios o estimaciones significativos por parte de la administración.

Los valores razonables de los activos y pasivos de instrumentos financieros derivados de la Compañía se determinaron utilizando los datos de entrada de Nivel 2. El valor razonable de los contratos de swaps de tasas de interés y divisas se determinó mediante el descuento de los flujos de efectivo planificados utilizando datos de entrada del mercado observables para tipos de cambio a futuro, curvas de swaps futuros y tasas de interés del mercado sin cupón durante las vigencias restantes de los contratos. El valor razonable de las tasas de interés máximas adquiridas y suscritas se determinó a partir de las cotizaciones del mercado obtenidas de los concesionarios. El valor razonable de los activos y pasivos financieros derivados incluye el riesgo crediticio de incumplimiento de la Compañía y el riesgo crediticio de incumplimiento de sus contrapartes. Los ajustes de valuación para el riesgo crediticio de incumplimiento se derivan de los datos observables relacionados con instrumentos financieros derivados de incumplimientos crediticios para contrapartes individuales. Los instrumentos financieros derivados de incumplimientos crediticios sobre NML se utilizan para estimar el riesgo crediticio de incumplimiento de NMAC.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

10. Revelaciones sobre el valor razonable (continuación)

En las siguientes tablas se resumen los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026:

Partidas medidas de manera recurrente a valor razonable									
Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Saldo al 30 de junio de 2026			
Activos:									
Activos derivados:									
Contratos de tasas de interés		\$	—	\$	26	\$	—	\$	26
Total de activos derivados		—		26		—		26	
Total de activos a valor razonable		\$	—	\$	26	\$	—	\$	26

Pasivos:				
Pasivos derivados:				
Contratos de tasas de interés	\$ —	\$ 19	\$ —	\$ 19
Total de pasivos derivados	—	19	—	19
Total de pasivos a valor razonable	\$ —	\$ 19	\$ —	\$ 19

Partidas medidas de manera recurrente a valor razonable									
Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Saldo al 31 de marzo de 2026			
Activos:									
Activos derivados:									
Contratos de tasas de interés		\$	—	\$	14	\$	—	\$	14
Total de activos derivados			—		14		—		14
Total de activos a valor razonable		\$	—	\$	14	\$	—	\$	14

Pasivos:				
Pasivos derivados:				
Contratos de tasas de interés	\$ —	\$ 23	\$ —	\$ 23
Total de pasivos derivados	—	23	—	23
Total de pasivos a valor razonable	\$ —	\$ 23	\$ —	\$ 23



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

10. Revelaciones sobre el valor razonable (continuación)

Valor razonable de los instrumentos financieros

En la siguiente tabla se revelan los valores razonables estimados de los principales instrumentos financieros no recalculados a valor razonable de manera recurrente en los balances generales consolidados de NMAC. La Compañía ha determinado los montos de los valores razonables estimados utilizando la información disponible en el mercado, así como métodos de valuación apropiados, tal como se describe a continuación. Es necesario contar con un criterio considerable al interpretar los datos del mercado a fin de desarrollar las estimaciones del valor razonable. Las estimaciones presentadas en este instrumento no necesariamente indican los montos que la Compañía podría realizar en un intercambio comercial actual. El uso de diversos supuestos del mercado y/o métodos de estimación puede tener un efecto significativo sobre los montos estimados de valor razonable. La Compañía optó por no registrar ningún instrumento financiero a valor razonable.

	30 de junio de 2026		31 de marzo de 2026	
	Valor contable	Valor razonable estimado	Valor contable	Valor razonable estimado
Instrumentos financieros - activos				
Cartera de crédito, neto	\$ 22,812	\$ 23,359	\$ 22,922	\$ 23,439
Instrumentos financieros - pasivos				
Préstamos	29,848	29,820	29,251	29,136

El valor contable de *Efectivo y equivalentes de efectivo*, *Efectivo restringido*, *Cuentas por cobrar a afiliadas y otros*, *Cuentas por pagar* y otros instrumentos financieros incluidos en los balances generales consolidados adjuntos se aproxima a su valor razonable debido al vencimiento a corto plazo de estos instrumentos. Los métodos y supuestos utilizados para calcular el valor razonable de los principales instrumentos financieros se resumen como sigue:

Cartera de crédito, neto: se asumió que el valor contable de los créditos al mayoreo a tasa variable y los préstamos a concesionarios se aproximaba al valor razonable, ya que su precio se ajusta con frecuencia, por lo general mensualmente, a las tasas vigentes del mercado. El valor razonable de la cartera de crédito a tasa fija, que se compone principalmente de créditos al menudeo a tasa fija y préstamos a concesionarios, se estimó descontando los flujos de efectivo con base en las tasas de interés vigentes del mercado ofrecidas



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

10. Revelaciones sobre el valor razonable (continuación)

para nuevos préstamos y las pérdidas crediticias previstas durante la vigencia restante de los préstamos. El valor razonable de la *Cartera de crédito, neto* se categoriza en el Nivel 3 de la jerarquía.

Préstamos: el valor razonable de la deuda bursatilizada y los bonos de empresa se determinó con base en precios de proveedores externos de servicios de fijación de precios. El valor razonable para los pagarés a plazos se calculó descontando los flujos de efectivo con base en las tasas de interés de mercado cotizadas vigentes. El valor razonable de los *Préstamos* se categoriza en el Nivel 2 de la jerarquía.

Los arrendamientos operativos de vehículos para empleados no se calculan a su valor razonable continuamente, sino que se someten a ajustes de valor razonable cuando los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican que el monto en libros puede no ser recuperable. En el caso de los vehículos en arrendamiento operativo de vehículos para empleados cuyo valor se determinó que se ha deteriorado, se estimó su valor razonable y la pérdida por deterioro se calculó como el excedente del valor contable sobre el valor razonable estimado. Estas estimaciones se basaron en datos de entrada de Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable, con base en supuestos desarrollados internamente, incluyendo el producto neto proyectado de las subastas y los patrones de pago de los arrendamientos. El producto neto proyectado de las subastas se basó principalmente en los datos previos de ventas de vehículos a empleados en subastas durante el ejercicio fiscal y los patrones de pago de los arrendamientos se estimaron con base en una vigencia del arrendamiento de diez meses. Con base en su evaluación periódica, la Compañía no registró ningún deterioro de arrendamientos operativos de vehículos para empleados al 30 de junio de 2026 y 2025, respectivamente (*véase la Nota 5*).

Las estimaciones del valor razonable incluidas en este instrumento se basan en la información pertinente disponible para la administración al 30 de junio de 2026 y al 31 de marzo de 2026. A pesar de que actualmente la administración no tiene conocimiento de ningún factor que pudiera afectar de forma significativa los montos estimados del valor razonable, dichos montos no han sido evaluados nuevamente en su totalidad a efectos financieros consolidados desde la fecha de cierre del periodo y, por tanto, las estimaciones vigentes del valor razonable podrían diferir significativamente de los montos presentados en este instrumento.

Véanse las *Notas 2 y 9* para obtener más información sobre los instrumentos financieros derivados.



Nissan Motor Acceptance Company LLC y Subsidiarias
(Subsidiaria en Propiedad Absoluta de Nissan North America, Inc.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados) (continuación)
(millones de Dólares)

11. Eventos posteriores

La Compañía evaluó los eventos posteriores hasta el 26 de agosto de 2026 (la fecha en la que los Estados Financieros Consolidados estuvieron disponibles para su expedición).





CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

For the Three Months Ended June 30, 2026 and 2025

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Consolidated Financial Statements (Unaudited)
For the Three Months Ended June 30, 2026 and 2025

Contents

Consolidated Financial Statements

Consolidated Balance Sheets.....	1
Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income.....	3
Consolidated Statements of Equity.....	4
Consolidated Statements of Cash Flows.....	5
Notes to Consolidated Financial Statements.....	7

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Consolidated Balance Sheets (Unaudited)
(Dollars in Millions)

	June 30, 2026	March 31, 2026
Assets		
Cash and cash equivalents	\$ 42	\$ 40
Restricted cash	1,136	1,134
Finance receivables, net	22,812	22,922
Investment in vehicle operating leases, net	12,615	12,457
Receivables from affiliates and other	349	420
Loans to and investments in affiliates	250	—
Deferred charges and other assets, net	511	608
Total assets	<u>\$ 37,715</u>	<u>\$ 37,581</u>
 Liabilities and equity		
Liabilities:		
Borrowings	\$ 29,848	\$ 29,251
Accounts payable and accrued liabilities	455	406
Deferred income and incentives	657	665
Other liabilities	879	906
Deferred tax liabilities	1,425	1,357
Total liabilities	<u>33,264</u>	<u>32,585</u>
Equity:		
Member's capital	1,128	1,128
Retained earnings	3,317	3,874
Accumulated other comprehensive income:		
Unrealized gain/(loss) on derivative instruments - net of tax	6	(6)
Total equity	<u>4,451</u>	<u>4,996</u>
Total liabilities and equity	<u>\$ 37,715</u>	<u>\$ 37,581</u>

See accompanying notes.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Consolidated Balance Sheets (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

The following table presents the assets and liabilities of the Company's consolidated variable interest entities (VIEs), as well as assets and liabilities transferred to unconsolidated VIEs in non-recourse securitization transactions accounted for as borrowings which have similar economic characteristics. All of these assets and liabilities are presented on the same basis as the assets and liabilities in the consolidated balance sheets (carrying value). Allowances for loans and impairment for leases are allocated on a pro-rata basis as the Company does not calculate it at the VIE level. Additionally, the maturity of the VIE is not tied to the maturity of the underlying financial instruments, as such, any losses realized may differ from the allowances allocated to the VIE. The carrying value of these assets presented below may be different from the values ascribed to them in accordance with the securitization transactions as the securitization transactions do not include interest rate subvention payments from Nissan North America, Inc. (NNA) or allowance for credit losses, or lease impairments. NNA sponsors various vehicle incentive financing programs. Under these programs, Nissan Motor Acceptance Company LLC (NMAC) and VIEs where NMAC is the primary beneficiary, referred to collectively as the Company, acquires the retail and lease contracts and charges NNA an amount to obtain the estimated current market lending or leasing rates on the contracts. Rights to such payments are not transferred to the asset backed security investors and are therefore not held by the VIEs.

	June 30, 2026	March 31, 2026
Restricted cash	\$ 1,136	\$ 1,134
Finance receivables, net	15,346	15,921
Investment in vehicle operating leases, net	9,363	9,263
Deferred charges and other assets, net	217	222
Total assets of VIEs	<u>\$ 26,062</u>	<u>\$ 26,540</u>
 Borrowings	 \$ 15,186	 \$ 14,758
Total liabilities of VIEs	<u>\$ 15,186</u>	<u>\$ 14,758</u>

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income (Unaudited)
(Dollars in Millions)

	Three Months Ended June 30	
	2026	2025
Revenues:		
Leasing	\$ 750	\$ 713
Retail	326	366
Wholesale	48	53
Loans to dealers	15	16
Total revenues	1,139	1,148
Expenses:		
Depreciation on leased vehicles	437	416
Interest, net	360	386
Provision for losses - finance receivables, net	13	32
Provision for impairment - investment in vehicle operating leases, net	17	12
General and administrative	55	59
Total expenses	882	905
Other income, net	31	39
Income before income taxes	288	282
Income tax expense	95	55
Net income	193	227
Other comprehensive income, net of tax:		
Unrealized gain/(loss) on derivative instruments during the period, net of tax of \$(4) and \$2 in 2026 and 2025, respectively	12	(7)
	\$ 205	\$ 220
Comprehensive income		

See accompanying notes.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Consolidated Statements of Equity (Unaudited)
(Dollars in Millions)

Three Months Ended June 30, 2026 and 2025

	Member's Capital	Retained Earnings	Accumulated Other Comprehensive Income/(Loss)	Total Equity
Balance - March 31, 2025	\$ 1,128	\$ 3,851	\$ (4)	\$ 4,975
Net income	—	227	—	227
Member distributions	—	(750)	—	(750)
Other comprehensive income				
Unrealized loss on derivative instruments during the period – net of tax and reclassification adjustments	—	—	(7)	(7)
Balance - June 30, 2025	<u>\$ 1,128</u>	<u>\$ 3,328</u>	<u>\$ (11)</u>	<u>\$ 4,445</u>
Balance - March 31, 2026	\$ 1,128	\$ 3,874	\$ (6)	\$ 4,996
Net income	—	193	—	193
Member distributions	—	(750)	—	(750)
Other comprehensive income				
Unrealized gain on derivative instruments during the period – net of tax and reclassification adjustments	—	—	12	12
Balance - June 30, 2026	<u>\$ 1,128</u>	<u>\$ 3,317</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 4,451</u>

See accompanying notes.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Consolidated Statements of Cash Flows (Unaudited)
(Dollars in Millions)

	Three Months Ended June 30	
	2026	2025
Operating activities		
Net income	\$ 193	\$ 227
Adjustments to reconcile net income to net cash provided by operating activities:		
Provision for losses - finance receivables, net	13	32
Provision for impairment - investment in vehicle operating leases, net	17	12
Depreciation and amortization	271	253
Deferred tax (benefit)/expense	62	(63)
Gain on sale of leased vehicles	(6)	(5)
Change in operating assets and liabilities	36	144
Other operating activities	2	(25)
Net cash provided by operating activities	588	575
Investing activities		
Net originations of loans to affiliates and others less than or equal to 90 days	(608)	(60)
Vehicles acquired for lease	(1,684)	(1,797)
Proceeds from sales of leased vehicles	1,115	897
Originations of finance receivables	(1,526)	(2,255)
Principal collected from finance receivables	2,312	2,499
Originations, net of repayments, of wholesale finance receivables	(31)	122
Net cash used in investing activities	(422)	(594)

Continued on next page.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Consolidated Statements of Cash Flows (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

	Three Months Ended June 30	
	2026	2025
Financing activities		
Net proceeds from/(payments on) short-term obligations less than or equal to 90 days	162	(661)
Payments on long-term debt	(5,539)	(3,387)
Proceeds from issuance of long-term debt	5,965	4,876
Member distributions	(750)	(750)
Net cash provided by/(used in) financing activities	(162)	78
Net decrease in cash, cash equivalents and restricted cash	4	59
Cash, cash equivalents and restricted cash – beginning of period	1,174	1,106
Cash, cash equivalents and restricted cash – end of period	<u>\$ 1,178</u>	<u>\$ 1,165</u>
Supplemental disclosure of cash flow information		
Cash paid during the period for interest	<u>\$ 274</u>	<u>\$ 353</u>
Cash paid during the period for income taxes, net	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 59</u>
Supplemental schedules of noncash activities		
Unrealized gain/(loss) on derivative instruments during the period - net of tax	<u>\$ 12</u>	<u>\$ (7)</u>
The following table provides a reconciliation of <i>cash</i> , <i>cash equivalents</i> and <i>restricted cash</i> reported within the consolidated balance sheets to the amounts shown in the statements of cash flows:		
Cash and cash equivalents	\$ 42	\$ 43
Restricted cash	1,136	1,122
Total cash, cash equivalents and restricted cash	<u>\$ 1,178</u>	<u>\$ 1,165</u>

See accompanying notes.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)
(Dollars in Millions)

1. General

NMAC is a wholly owned subsidiary of NNA, which is a wholly owned subsidiary of Nissan Motor Co., Ltd. (NML), a publicly traded Japanese corporation. It serves as Nissan and Infiniti's financial services subsidiary, handling auto lease contracts and vehicle financing to consumers; as well as providing commercial lending products to dealers to help them finance their businesses.

NMAC purchases retail installment obligations and lease contracts from dealers in connection with new and used vehicle financing arrangements. NMAC then services these contracts and works directly with customers. NMAC also provides commercial dealer financing for vehicle acquisitions, working capital, and dealership mortgages. NMAC also has VIEs that facilitate the securitization and financing of retail receivables, dealer floor plan receivables, and automobile leases.

NMAC and VIEs where NMAC is the primary beneficiary, will herein be referred to collectively as "the Company."

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Presentation

The consolidated financial statements, including the notes thereto, are condensed and do not include all disclosures required by generally accepted accounting principles (GAAP) in the U.S. These condensed consolidated financial statements should be read in conjunction with the audited consolidated financial statements for the fiscal year ended March 31, 2026. The condensed consolidated financial statements at June 30, 2026, and for the three months ended June 30, 2026 and 2025, are unaudited and, in management's opinion, include all adjustments, which consist of normal recurring adjustments and transactions or events discretely impacting the interim periods, considered necessary by management to fairly state the Company's results of operations. The results for interim periods are not necessarily indicative of results for a full year. The consolidated balance sheet at March 31, 2026 was derived from audited annual financial statements.

Principles of Consolidation

The consolidated financial statements include the accounts of NMAC and all VIEs for which NMAC is the primary beneficiary. The Company continually evaluates its VIE relationships to determine when primary beneficiary criteria are met. The Company's share of non-consolidated affiliate earnings or losses are included in the consolidated operating results using the equity method of accounting when it is able to exercise significant influence over the affiliate's operations and financial decisions. The Company uses the cost method of accounting if it is not able to exercise significant influence over the affiliate's operations and financial decisions. All significant intercompany balances and transactions have been eliminated in consolidation.

Reclassification of Prior Period Amounts

Certain prior period amounts have been reclassified to conform to the current period presentation. These reclassifications had no effect on previously reported total revenues, total expenses, net income, total assets, total liabilities, total equity or net cash flows provided by operating activities. For the three months ended June 30, 2025, \$12 was reclassified from Provision for impairment - investment in vehicle operating leases, net to Depreciation expense in the Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income and the Consolidated Statements of Cash Flows.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Variable Interest Entities

The primary beneficiary of a VIE is the party with both the power to direct the activities of the VIE that most significantly impact the VIE's economic performance and the obligation to absorb the losses or the right to receive benefits that could potentially be significant to the VIE. If the Company determines that it is the party with the power to make the most significant decisions affecting the VIE, and it has a significant interest in the VIE, the Company consolidates the VIE.

The VIE assets presented in the consolidated balance sheets can only be used to settle the obligations of the VIE and serve as the sole repayment for the asset-backed securities issued by these entities. Investors in the asset-backed securities issued by VIEs do not have general recourse to NMAC's general credit, with the exception of customary representation and warranty repurchase provisions and indemnities. As a result of its subordinated positions retained in VIEs, overcollateralization, and the restricted cash balances, losses on these pledged assets and the related VIEs have generally accrued to the Company.

Cash and Cash Equivalents

The Company considers highly liquid investments with an original maturity of three months or less to be *Cash and cash equivalents*. Such investments are accounted for at cost, approximating fair value.

Restricted Cash

Restricted cash consists of compensating balances in cash accounts maintained for securitization trusts and amounts relating to warehouse lending facilities in connection with loan, lease, and floorplan asset transfers accounted for as collateralized borrowings. Cash reserve accounts are maintained at predetermined amounts for certain securitization activities in the event that deficiencies occur in cash flows owed to investors.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Derivative Financial Instruments

The Company uses derivative financial instruments to manage certain exposures to interest rate and foreign currency exchange risks. The Company does not hold or issue derivative financial instruments for trading or speculation purposes. The use of derivative financial instruments requires the Company to make assumptions in determining fair market values, which may differ substantially at each reporting date. These derivative financial instruments include foreign currency exchange contracts and interest rate swaps and are recorded on the balance sheet as assets and liabilities, measured at fair value including an adjustment of non-performance risk. These are included in *Deferred charges and other assets, net* and *Other liabilities*, respectively.

For derivatives that qualify for hedge accounting, the Company documents the relationships between hedging instruments and hedged items, including the purpose, strategy, and objective for undertaking various hedge transactions. The process includes linking derivatives to specific assets and liabilities on the balance sheet or specific future cash flows.

For fair value hedges, at inception, the derivative is designated as a hedge of the fair value of a specific asset or liability. The changes in the fair value of the derivative that are not attributable to the hedged risk are referred to as hedge ineffectiveness and recorded in *Other income, net*. The changes in the fair value of the hedged item attributable to the hedged risk as well as the change in fair value of the related derivative contract are recognized in *Other income, net*.

For cash flow hedges, at inception, the derivative is designated as a hedge of the forecasted cash flow associated with floating and fixed rate debt and receivables. Changes in the fair value of the derivative are recorded in *Other comprehensive income, net of tax* and are reclassified and recognized in *Other income, net* when the hedged item affects *Net income*. If a designated hedge relationship is no longer highly effective, future changes in the fair value of the derivative are recognized in *Other income, net* in the period in which the changes occur. The Company designates certain derivatives as cash flow hedges to match interest payments related to its term and revolving debt, corporate bonds and foreign currency term debt and certain receivables from affiliates.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

In addition, the Company utilizes certain derivative financial instruments that do not qualify or are not designated as hedges for accounting purposes to manage risks related to foreign currency or interest rates, as applicable. As these derivatives are economic hedges not designated as accounting hedges, changes in the fair value of the derivative instruments are recorded in *Other income, net*, and recognized in earnings when they occur. If a derivative designated in an accounting hedge relationship becomes ineffective, changes in the fair value of the derivative are recorded in *Other income, net*.

The Company has elected to present all derivative assets and liabilities gross in the accompanying consolidated balance sheets.

Finance Receivables, Net

Finance receivables, net are carried at amortized cost and consist of retail and wholesale receivables, loans to dealers, as well as other receivables, net of related allowances.

Retail Receivables

Retail receivables are generally due from customers in monthly installments over a period of one to seven years and are collateralized by liens on the related vehicles. Interest income on these receivables is calculated using a method comparable to the effective interest method and is recorded as earned. A retail account is considered delinquent if a substantial portion of a scheduled payment has not been received by the date the payment was contractually due. Interest accrual on retail receivables is suspended when an account is past due and unpaid for more than 120 days or upon repossession of the underlying collateral, whichever comes first. Loans are generally charged down to the lesser of the unpaid balance or the value of the collateral, less repossession and selling costs, when they are delinquent for over 120 days. When a loan is placed on non-accrual status, the Company reverses accrued interest against interest income. Interest income on non-accrual loans is recorded using the cash basis method of accounting. If and when borrowers demonstrate the ability to repay a loan in accordance with the contractual terms of a loan classified as non-accrual, the loan may be returned to accrual status.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Wholesale Receivables

The Company provides financing to dealers for the purchase of vehicle inventory. The receivables are collateralized by the related vehicles. Interest income on these receivables is calculated using a method comparable to the effective interest method and is recorded as earned. Interest accrual is discontinued when management believes, after considering economic and business conditions and collection efforts, that collection of interest is doubtful. Thereafter, the full amounts of all payments received are applied to the loan principal first. If and when the delinquent principal balance is repaid and there is expectation of continued repayment, accrual of interest income resumes. Loans are generally charged down to the lesser of the unpaid balance or the value of the collateral, less repossession and selling costs, when, in management's opinion, repayment is unlikely.

Loans to Dealers

Loans to dealers primarily consist of mortgage, equipment, dealer signage, capital loans, and direct finance leases to dealers. Loans to dealers are collateralized by liens on the related real and personal property. Interest income on these receivables is calculated using a method comparable to the effective interest method and is recorded as earned. Interest accrual is discontinued when management believes, after considering economic and business conditions and collection efforts, that collection of interest is doubtful. Thereafter, the full amounts of all payments received are applied to the loan principal first. If and when the delinquent principal balance is repaid and there is expectation of continued repayment, accrual of interest income resumes. Loans are generally charged down to the lesser of the unpaid balance or the value of the collateral, less repossession and selling costs, when, in management's opinion, repayment is unlikely.

Other Receivables

Other receivables primarily consist of dealer parts and commercial receivables purchased from NNA under the factoring agreement, interest receivable on retail and wholesale loans and loans to dealers, payments due and payment deferrals on leases, and customer excess mileage and wear receivables.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Origination Fees

Origination fees and certain eligible initial direct costs associated with loan and lease contract originations are included in *Finance receivables, net* and *Deferred charges and other assets, net*, respectively, in the accompanying consolidated balance sheets. These fees and initial direct costs are capitalized and amortized over the related loan or lease term using a method comparable to the effective interest method for loans or straight-line method for leases.

Allowance for Credit Losses

The Company performs periodic reviews of its lending portfolios to identify inherent risks and assess overall collectability. The retail receivables allowance reflects the portfolio's risk and is based on aggregated loan pools that share common risk characteristics including: product type, consumer credit scores, loan duration, loan to value ratios and other relevant factors. The lifetime expected credit loss is determined by applying a probability of default and loss given default to each loan pool then discounting these cash flows to present value. In the loss models a variety of factors are considered, including, but not limited to: historical loss experience by pool; forward-looking macroeconomic conditions including unemployment rates and the used vehicle consumer price index and their effect on projected loss trends; anticipated repossessions or foreclosures based on portfolio trends, delinquencies and other loan servicing metrics. In the application of forward-looking macroeconomic conditions, the loss model utilizes twelve month reasonable and supportable third-party forecasts which ultimately revert to the macroeconomic factors' long-term average over twenty-four months. The Company has elected to not measure an allowance for credit losses for accrued interest receivables due to timely recognition of non-accrual loans and charge-offs of these amounts at 120 days and the reversion of accrued interest at time of charge-off.

The allowance for credit losses for the Company's dealer portfolio consists of an allowance on wholesale loans and on loans to dealers. The allowance for credit losses is established using a weighted-average remaining maturity method which calculates a loss rate and applies that loss rate to pools of loans on a periodic basis based on the remaining expected life of each pool to calculate the lifetime expected credit losses. The loan-risk pools are determined based on the risk characteristics of the loan (e.g., secured by vehicles, real estate or dealership assets) and analyzed

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

based on factors, including, but not limited to: historical loss experience; forward looking macroeconomic conditions; collateral performance; performance trends within specific geographic and portfolio segments; and other pertinent information. Based on this analysis, an allowance for credit losses is established. The Company has undrawn commitments on wholesale loans and revolving lines of credit offered to dealers, both of which are unconditionally cancellable. The Company is not required to record an allowance for credit losses for any undrawn commitment that is unconditionally cancellable. As a result, no allowance is recorded for the unused or undrawn portion of these commitments.

Loans are also reviewed for credit deterioration on an individual loan basis and, if necessary, an allowance is established for individual dealer loans. If loans are individually evaluated, reserves are established on an individual basis, as appropriate, and the loan is removed from the loan-risk pool for separate monitoring. The allowance related to specifically identified dealer loans is established based on the estimated fair value of the collateral, discounted expected cash flows, or observable market prices.

Management considers and may qualitatively adjust for conditions, changes and trends in loan portfolios that may not be captured in modeled results. These adjustments are referred to as qualitative factors. The qualitative factors represent management's judgment of the imprecision and risks inherent in the processes and assumptions used in establishing the allowance for credit losses. Management's judgment involves an assessment of current and forward-looking economic trends and conditions including but not limited to changes in lending policies and procedures, nature and volume of the portfolio, external factors, and uncertainty as it relates to economic, model or forecast risks, where not already captured in the modeled results. Qualitative factors may account for a significant portion of the allowance for credit losses dependent on the current and forecasted economic environment and other factors.

Additions/(reductions) to the credit loss allowance are charged/(credited) to the consolidated statements of income and comprehensive income as a provision for credit losses and uncollectible amounts are charged against the allowance for credit losses. Recoveries of finance receivables previously charged-off as uncollectible are credited to the allowance for credit losses.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Securitization of Finance Receivables and Related Securitized Debt

The Company raises a significant portion of operating funds through asset-backed securitizations. Finance receivable securitizations are accounted for as collateralized borrowings. These securitizations do not meet the de-recognition criteria, as the trusts where the assets have been transferred are VIEs that the Company consolidates. These securitizations also do not meet the de-recognition criteria due to the trusts' inclusion of nonfinancial assets, the resulting trusts' ability to invest in certain non-temporary investments, or the resulting trusts' ability to acquire derivatives relating to beneficial interests retained by the Company. All securitized finance receivables remain on the consolidated balance sheets and can only be used to settle the VIE's obligations (included in pledged retail receivables and pledged wholesale receivables in *Note 3*) until those obligations have been satisfied.

The Company records interest income on securitized finance receivables over the life of the loans and interest expense on the debt issued in the securitizations over the life of the securitizations. Deferred debt issuance costs related to the debt are included in *Borrowings* in the accompanying consolidated balance sheets and amortized using a method comparable to the effective interest method over the life of the debt.

Investment in Vehicle Operating Leases, Net

Investment in vehicle operating leases, net represents the leased vehicles at cost less accumulated depreciation, residual value support, and leased vehicle impairment. Income from operating leases, included in *Leasing revenues* in the accompanying consolidated statements of income and comprehensive income, is recorded as scheduled payments become due. Depreciation expense on vehicles subject to operating leases is recorded on a straight-line basis in an amount necessary to reduce the leased vehicle value to its contractual residual value at the end of the lease term. Depreciation expense is evaluated regularly considering historical early termination rates due to customer defaults.

Generally, the lessee may purchase the leased vehicle at the maturity of the lease by paying the purchase price stated in the lease agreement, which equals the contract residual value determined

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

at origination of the lease, plus any fees and all other amounts owed under the lease. If the lessee decides not to purchase the leased vehicle, the lessee must return it to the Company through an authorized dealer by the lease's scheduled lease maturity date.

Impairment of leased vehicles occurs primarily due to declines in the estimated residual values of vehicles expected to be received at the end of the lease.

The Company assesses impairment only upon determination that an impairment indicator exists. The recoverability analysis for third party leased vehicles considers undiscounted cash flows that reflect expected lease payments from customers and cash flows from the residual value support from NNA. If it is determined that the asset may not be fully recoverable, impairment is recorded against the cost basis of the vehicle for the amount in which the carrying value of the asset exceeds the fair value of the asset. The fair value of the asset is based on the estimated discounted cash flows, consisting of lease payments and the estimated vehicle residual values, including residual value support from NNA, less cost to sell. Changes to the impairment reserve for residual value losses result primarily from gains/losses at the disposition of matured leased vehicles.

Repossessed lease and off-lease vehicles that have not yet been sold at auction are recorded at the lower of cost or fair value and reported in *Deferred charges and other assets, net* in the accompanying consolidated balance sheets.

Substantially all NMAC contractual residual values on automotive lease maturities, excluding employee-leased vehicles and dealer-leased service loaner vehicles, are guaranteed by NNA through residual value support. Residual value support is included in *Investment in vehicle operating leases, net*. Residual value losses realized upon lease termination and maturity and the sale or other disposition of the underlying vehicles are fully offset by the residual value support from NNA. Proceeds from vehicle disposition in excess of guaranteed residual value amounts are recorded by the Company in *Other income, net*. In addition to NNA's residual value support, the Company has agreements with NNA that provide for interest supplements and other support payments on certain leasing transactions. These subvention payments from NNA are recorded by the Company as deferred income and amortized, on a straight-line basis, into leasing revenues,

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

over the contractual life of the lease. Upon prepayment of a lease, any remaining unamortized subvention is recognized as *Leasing revenue*.

One of the Company's subsidiaries, Nissan-Infiniti LT (NILT), purchases all NMAC lease contracts from dealers related to vehicles that have been leased to third parties through financing arrangements with NILT. Leased vehicles owned by NILT are occasionally allocated to separate series of limited liability company interests in NILT (Series Interest), and pledged as collateral for certain financing arrangements.

Debt security offerings secured by such pledged Series Interests and private placement warehouse borrowings are included in *Borrowings* in the accompanying consolidated balance sheets. Leased vehicles that collateralize the Series Interests are discussed in *Note 4*.

Receivables from Affiliates and Other

Receivables from affiliates and other primarily consist of receivables related to vehicle incentive programs for both retail and lease contracts billed to NNA, intercompany tax receivables, interest receivables and property tax receivables.

Loans to and Investments in Affiliates

Loans to and investments in affiliates primarily consists of loans receivable and other investments in affiliates.

Deferred Charges and Other Assets, Net

Deferred charges and other assets, net primarily consists of vehicles held for sale, derivative assets, deferred lease origination costs, prepaid and other deferred costs, electric vehicle tax credits, and right of use lease assets.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Income Taxes

The Company is a limited liability company with a single owner, NNA, and is a disregarded entity for federal and state income tax purposes and not subject to tax. The Company elects to include an allocated amount of current and deferred tax expense in its financial statements.

The Company is included in a US income tax return and, in the majority of instances, state income tax returns with NNA and other members of the affiliated group. Under the tax allocation agreement with NNA, each group member with taxable income is allocated 100% of its respective current federal tax liability calculated on a separate company basis. Any member without a current federal tax liability on a separate company basis is allocated 100% of the tax benefits of its tax losses and credits that are realized by the group. The current state tax liability is allocated to each member in proportion to each member's contribution to the combined tax payable or receivable. Substantially all of the federal and state tax receivable or payable included in the accompanying consolidated balance sheets are due from or to NNA, pursuant to the intercompany tax allocation agreement.

The Company provides for deferred tax balances arising from future tax consequences of events that have been recognized in the Company's consolidated financial statements or tax returns on a separate company basis adjusted for deferred tax balances utilized by the group. The effects of these future tax consequences are based on enacted laws and rates. State deferred tax balances are measured using the group's apportionment rate. Deferred tax assets, netted against the deferred tax liabilities in the accompanying consolidated balance sheets are recognized subject to management's judgment that realization is more likely than not. The Company adjusts these deferred tax assets to their realizable value through the recording of a valuation allowance. In making such determination, the Company considers all available positive and negative evidence, including potential carryback claims, scheduled reversals of deferred tax liabilities, tax planning strategies, projected taxable income and recent financial operations.

Uncertain tax positions are evaluated in accordance with Accounting Standards Codification (ASC) Topic 740-10, *Income Taxes*, which provides a comprehensive model for the recognition, measurement, presentation and disclosure of uncertain tax positions that a company has taken or

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

expects to take on a tax return. ASC Topic 740-10 provides that a tax benefit from an uncertain tax position may be recognized when it is more likely than not that the position will be sustained upon examination. In addition, tax benefits related to positions considered uncertain are recognized only if, based on the technical merits of the issue, the Company believes that it is more likely than not to sustain the position and then at the largest amount that is greater than 50% likely to be realized upon ultimate examination.

Other Liabilities

Other liabilities primarily consist of liabilities for dealer cash management accounts, derivative liabilities, and long term income taxes.

Revenue Recognition

Revenue from finance receivables is recognized using a method comparable to the effective interest method. Certain origination costs on receivables are deferred and amortized, using a method comparable to the effective interest method, over the term of the related receivable as a reduction to financing revenue. Operating lease revenue is recognized on a straight-line basis over the lease term, as are initial direct lease costs. NNA also provides interest supplements and support payments to the Company on certain financing and leasing transactions. These payments (referred to as subvention) are recognized as income over the period that the related finance receivables and leases are outstanding using a method comparable to the effective interest and the straight-line methods, respectively.

Other Income, Net

Other income, net primarily consists of derivative income/(loss), re-measurement of foreign currency denominated investments and debt, interest income/(expense), gains/(losses) on the sale of off-lease vehicles and third-party servicing income.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Factoring Arrangement

NNA has a purchase agreement with Nissan General Trust Receivables, a 100% owned special purpose entity (SPE) of NMAC, to facilitate factoring of accounts receivable from NNA to NMAC. The agreement encompasses the purchase of receivables of NNA for vehicles, dealership parts and other commercial receivables. These receivables are included in *Finance receivables, net*.

Use of Estimates

The preparation of financial statements in conformity with U.S. GAAP requires management to make estimates and assumptions that impact reported amounts of assets and liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities, and reported amounts of revenues and expenses. Actual results could differ from those estimates. Estimates are used when accounting for items such as, but not limited to: derivatives, allowance for credit losses, impairment reserves for leased vehicle residual value, deferred tax asset valuation allowances, uncertain tax provisions, recoverability of long-lived assets, and legal contingencies.

Adoption of New Accounting Standards

The Company did not adopt any standards in the current period, except as outlined below, that would have a material impact to the Company's consolidated financial statements or disclosures.

In December 2023, the Financial Accounting Standards Board (“FASB”) issued ASU 2023-09, Income Taxes (Topic 740): Improvements to Income Tax Disclosures, which enhances the transparency and decision usefulness of income tax disclosures by requiring additional information related to the rate reconciliation and income taxes paid. The standard is effective for the Company's annual reporting period beginning April 1, 2026. The Company expects adoption of the standard to result in expanded income tax disclosures and does not expect adoption to have an impact on its consolidated financial position, results of operations, or cash flows.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Recently Issued Accounting Standards Not Yet Adopted

The Company reviews the applicability and impact of all recently issued ASUs. At this time, there are no standards recently issued but not yet adopted that would have a material impact to the Company's consolidated financial statements or disclosures.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

3. Finance Receivables, Net

The Company's finance receivables are recorded on the accompanying consolidated balance sheets, net of subvention received from NNA (see *Note 5*); and allowance for credit losses. Net deferred origination fees, commissions and bonuses paid to third parties are recorded in retail receivables and other receivables, which are presented in *Finance receivables, net* and are amortized over the life of the related receivable as an adjustment to the yield of the related receivable using the effective interest method.

The following table summarizes the components of finance receivables, net:

	June 30, 2026	March 31, 2026
Retail receivables	\$ 18,055	\$ 18,832
Wholesale receivables	3,374	3,343
Loans to dealers	666	644
Other receivables	1,728	1,126
Allowance for credit losses	(434)	(465)
Unamortized incentives	(911)	(919)
Deferred loan origination costs, net of fees	334	361
Finance receivables, net	<u>\$ 22,812</u>	<u>\$ 22,922</u>

Wholesale receivables and other receivables are generally collected within three months. Included in other receivables are dealer parts and commercial receivables purchased from NNA under the factoring arrangement, totaling \$1,607 and \$999 as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively. During the three months ended June 30, 2026 and 2025, the aggregate purchases by NMAC from NNA under the factoring arrangement were \$1,607 and \$1,521, respectively. Included in other receivables is interest due on finance receivables of \$76 and \$80 as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively. Substantially all retail finance receivables and loans to dealers are fixed rate financial instruments. Wholesale receivables are generally variable rate financial instruments.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

3. Finance Receivables, Net (continued)

The following table represents the outstanding principal balance of finance receivables that have been pledged as collateral and the related securitized debt, net of discounts.

	June 30, 2026		March 31, 2026	
	Assets Pledged as Collateral	Borrowings Secured by the Collateral	Assets Pledged as Collateral	Borrowings Secured by the Collateral
Pledged retail receivables	\$ 13,288	\$ 9,937	\$ 13,827	\$ 9,164
Pledged wholesale receivables	2,393	1,500	2,441	1,250
	<u>\$ 15,681</u>	<u>\$ 11,437</u>	<u>\$ 16,268</u>	<u>\$ 10,414</u>

Included in pledged retail receivables, in the table above, are repossessed vehicles that have been reclassified to *Deferred charges and other assets, net*. The net book value adjusted balance (lower of their carrying amount or fair value less cost to sell) of these vehicles is \$31 as of June 30, 2026 and March 31, 2026.

Management monitors the credit quality of all finance receivables on an ongoing basis. At the inception of each retail contract, the Company considers the credit risk based on a variety of criteria, including, but not limited to, prior payment experience, customer financial information, Fair Isaac Corporation (FICO) credit-ratings, loan-to-value ratios and other internal metrics. On an ongoing basis, the Company monitors the credit quality of retail receivables based on the aging of receivables.

While the Company uses FICO scores at inception of the loan as a measure of credit risk, an aging methodology is used to measure default risk on an ongoing basis since the likelihood of loss increases as receivables age.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

3. Finance Receivables, Net (continued)

The following table represents the Company's retail receivables by credit quality indicator at origination as of June 30, 2026 and March 31, 2026:

Customer Risk Rating	June 30, 2026	March 31, 2026
Tier 1 (740+)	\$ 9,969	\$ 10,339
Tier 2 (720-739)	1,608	1,700
Tier 3 (700-719)	1,563	1,649
Tier 4 (680-699)	1,433	1,511
Tier 5 (660-679)	1,310	1,384
Tier 6 (640-659)	819	862
Tier 7 (620-639)	544	561
Tier 8 (600-619)	301	311
Tier 9 (0-599 and unknown)	444	451
Total	17,991	18,768
Other	64	64
Total retail receivables	<u>\$ 18,055</u>	<u>\$ 18,832</u>

The borrowers' origination-date credit information in the table above may not be representative of their current credit scores as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

3. Finance Receivables, Net (continued)

The following tables present an aging analysis of the retail, wholesale and loans to dealers receivables.

June 30, 2026	Current	30-59 Days	60-89 Days	90+ Days	Other Receivables	Total	90 Days + Past Due and Accruing Interest	Nonaccrual
Retail	\$ 17,567	\$ 324	\$ 80	\$ 25	\$ 59	\$ 18,055	\$ 19	\$ 61
Wholesale	3,374	—	—	—	—	3,374	—	—
Loans to dealers	654	9	3	-	—	666	-	-
Total	<u>\$ 21,595</u>	<u>\$ 333</u>	<u>\$ 83</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 22,095</u>	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 61</u>

March 31, 2026	Current	30-59 Days	60-89 Days	90+ Days	Other Receivables	Total	90 Days + Past Due and Accruing Interest	Nonaccrual
Retail	\$ 18,329	\$ 340	\$ 69	\$ 24	\$ 70	\$ 18,832	\$ 18	\$ 72
Wholesale	3,343	—	—	—	—	3,343	—	—
Loans to dealers	600	29	—	15	—	644	15	-
Total	<u>\$ 22,272</u>	<u>\$ 369</u>	<u>\$ 69</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 22,819</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 72</u>

Other retail receivables represent significantly credit-deteriorated receivables in the final stages of the Company's recovery and loss mitigation efforts, including repossession. These receivables usually have been partially charged off.

Wholesale receivables and loans to dealers are evaluated to determine the credit quality of the related finance receivable. Dealership performance and financial position are routinely monitored to determine if there are any significant financial risks that may be specifically identified. Financial data is obtained monthly to determine the financial health of each dealership and the dealership is internally assigned a credit risk grade based on several factors including profitability, capitalization and other criteria, with category A indicating the lowest risk.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

3. Finance Receivables, Net (continued)

Dealers that are in the Workout risk class are dealers that the Company works with to improve their financial position and ultimate collectability of receivables. Dealers that are in the Status risk class have not met contractual obligations and the Company has specific reserves for these receivables. The Other category primarily represents non-Nissan dealers, whose financial information is not readily available in the same format as that of Nissan dealers but who are graded and monitored through similar metrics as Nissan dealers, and loans in process.

The following tables represent the wholesale receivables and loans to dealers by credit grade:

Credit Quality Indicator	June 30, 2026		March 31, 2026	
	Wholesale Receivables	Loans to Dealers	Wholesale Receivables	Loans to Dealers
A	\$ 1,846	\$ 280	\$ 1,569	\$ 252
B	771	199	921	163
C	249	54	267	62
D	319	65	445	128
Workout	132	33	104	14
Status	18	8	6	15
Other	39	27	31	10
Total	<u>\$ 3,374</u>	<u>\$ 666</u>	<u>\$ 3,343</u>	<u>\$ 644</u>

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

3. Finance Receivables, Net (continued)

An analysis of the allowance for credit losses for finance receivables is as follows:

	Retail	Wholesale	Loans to Dealers	Total
Balance — April 1, 2025	\$ 492	\$ 19	\$ 6	\$ 517
Charge-offs	(86)	1	—	(85)
Recoveries	46	—	—	46
Provision for losses	32	—	—	32
Other	1	—	—	1
Balance — June 30, 2025	\$ 485	\$ 20	\$ 6	\$ 511
Balance — April 1, 2026	\$ 444	\$ 15	\$ 7	\$ 466
Charge-offs	(62)	—	(1)	(63)
Recoveries	17	—	1	18
Provision for losses	11	1	1	13
Balance — June 30, 2026	\$ 410	\$ 16	\$ 8	\$ 434

Periodically, the Company may modify the terms of existing retail loans, wholesale loans and loans to dealers. Loan modifications approximated less than one percent of *Finance receivables, net* as of June 30, 2026 and March 31, 2026.

Vehicles that were repossessed in connection with defaulted retail auto loans with an estimated fair value less cost to sell of \$38 and \$45 as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively, are held for resale by the Company and are included in *Deferred charges and other assets, net* in the accompanying consolidated balance sheets.

Customer Concentration

At June 30, 2026, the three largest aggregate outstanding dealer or dealer group wholesale receivables totaled approximately \$397 or 12% of all wholesale receivables. Adverse changes in the business or financial condition of a dealer or dealer group to whom the Company has extended a substantial amount of financing or commitments, in particular when the financing is unsecured or not secured by marketable assets, could result in a material adverse effect on the Company's

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

3. Finance Receivables, Net (continued)

consolidated balance sheets, statements of income and comprehensive income, and statements of cash flows.

Concentration of Credit Risk by Geography

The following table approximates the concentration by geography of the Company's *Finance receivables, net* and *Investment in operating leases, net* in the U.S. as of June 30, 2026:

<u>Retail/Lease Receivable</u>		<u>Loans to Dealers</u>		<u>Wholesale Receivable</u>	
New York	13 %	California	13 %	Texas	14 %
Texas	11 %	New York	12 %	California	12 %
Florida	9 %	Florida	11 %	New York	11 %

Any material adverse changes to the economy of these states could have a material adverse effect on the Company's consolidated balance sheets, statements of income and comprehensive income, and statements of cash flows.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

4. Investment in Vehicle Operating Leases, Net

Investment in vehicle operating leases, net is summarized as follows:

	<u>June 30, 2026</u>	<u>March 31, 2026</u>
Cost, net	\$ 15,759	\$ 15,557
Accumulated depreciation	(2,450)	(2,373)
Residual value support and leased vehicle impairment	(694)	(727)
Investment in vehicle operating leases, net	<u>\$ 12,615</u>	<u>\$ 12,457</u>

Certain operating leases, consisting of leased vehicles, were allocated to various Series Interests. The Company pledges the Series Interests as collateral for securitized debt, net of discounts. The Company services, administers, and collects payments with respect to these leases. In addition, with respect to the Series Interests, the Company is required to assess the value of the underlying collateral and, when necessary, allocate additional leased vehicles to collateralize the related securitized debt, net of discounts.

The following table represents operating leases stated at depreciated value, before residual value support and leased vehicle impairment, that have been pledged as collateral and the related securitized debt.

<u>June 30, 2026</u>		<u>March 31, 2026</u>	
Assets Pledged as Collateral	Borrowings Secured by the Collateral	Assets Pledged as Collateral	Borrowings Secured by the Collateral
\$ 8,826	\$ 3,749	\$ 9,898	\$ 4,343

Included in pledged assets are off-lease and repossessed vehicles that have been reclassified to *Deferred charges and other assets, net*. The net book value of these vehicles was \$29 and \$34 as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively.

NNA guarantees contractual residual value recoveries on automotive lease maturities, excluding employee-leased vehicles and dealer-leased service loaner vehicles (*see Note 5*). Under an agreement between NNA and NMAC, residual value losses are incurred and reimbursed by NNA. However, the initially estimated residual value support provided by NNA at lease inception is returned by NMAC to NNA if the subsequent estimates of residual value during the contractual

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

4. Investment in Vehicle Operating Leases, Net (continued)

lease term improve or actual residual value losses at lease termination are below initial or subsequent estimates. The additions and refunds for residual value support by NNA are included in the residual value support and leased vehicle impairment losses as net residual value support from NNA in the analysis below.

A rollforward of the residual value support and leased vehicle impairment is as follows:

	Three Months Ended June 30	
	2026	2025
Beginning of period	\$ 727	\$ 644
Net residual value support from NNA and other	46	48
Charge-offs, net of recoveries and other	(96)	(33)
Provision for impairment	17	12
Other activity	—	(58)
End of period	<u>\$ 694</u>	<u>\$ 613</u>

Charge-offs, net of recoveries and other include net realized gains and losses on vehicle disposition at lease termination as well as net losses on credit-related lease terminations.

NMAC grants payment relief to customers and dealers under normal business practices. Payment deferrals of lease payments are included in *Finance receivables, net* and were immaterial as of June 30, 2026 and March 31, 2026.

The estimates made by the Company are sensitive to future changes in the factors considered and the impact of changes in these or other factors affecting the estimated impairment of the portfolio, which may occur in future periods, is unknown.

As of June 30, 2026 and March 31, 2026, lease origination costs of \$47 and \$46, respectively, were included in *Deferred charges and other assets, net* in the accompanying consolidated balance sheets. As of June 30, 2026 and March 31, 2026, repossessed lease and off-lease vehicles were approximately \$217 and \$286, respectively. These vehicles, which are held for resale by the Company, are included in *Deferred charges and other assets, net* in the accompanying consolidated balance sheets.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

4. Investment in Vehicle Operating Leases, Net (continued)

At June 30, 2026, minimum future rental payments receivable on non-cancelable operating leases related primarily to leased vehicles (excluding employee leased vehicles, Note 5 Related-Party Transactions) are summarized as follows:

Twelve Months ending June 30:

2027	\$ 1,954
2028	1,165
2029	388
2030	8
2031 and after	—
Total	<u>\$ 3,515</u>

A portion of the Company's operating lease contracts has terminated historically prior to their contractual maturity. Future minimum lease payments in the table above are based on contractual terms, and therefore, may not be indicative of future revenues or cash collections.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

5. Related-Party Transactions

The table below summarizes amounts included in the Company's consolidated balance sheets and statements of income and comprehensive income for the respective periods under various related party agreements or relationships:

	June 30, 2026			
	NNA	NML	Other	Total
Consolidated balance sheet				
Unamortized incentives included in				
finance receivables, net ¹	\$ (911)	\$ —	\$ —	\$ (911)
Receivables from affiliates and other ²	306	—	10	316
Residual value guarantees	698	—	—	698
Loans to and investments in affiliates	—	—	250	250
Borrowings	3,383	—	—	3,383
Accounts payable and accrued liabilities	153	9	2	164
Deferred income and incentives ³	626	—	—	626
Consolidated statement of income and comprehensive income				
	For the Three Months Ended June 30, 2026			
	NNA	NML	Other	Total
Total revenues ⁴	\$ 315	\$ —	\$ 2	\$ 317
Other income, net	11	—	12	23
Interest, net	65	9	—	74
General and administrative ⁵	9	—	8	17

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

5. Related-Party Transactions (continued)

	March 31, 2026			
	NNA	NML	Other	Total
Consolidated balance sheet				
Unamortized incentives included in				
	\$	\$	\$	\$
finance receivables, net ¹	\$ (919)	—	—	(919)
Receivables from affiliates and other ²	374	—	9	383
Residual value guarantees	731	—	—	731
Borrowings	3,218	—	—	3,218
Accounts payable and accrued liabilities	152	17	2	171
Deferred income and incentives ³	636	—	—	636
Consolidated statement of income and comprehensive income				
	\$	\$	\$	\$
Total revenues ⁴	\$ 310	—	2	312
Other income, net	4	—	10	14
Interest, net	18	16	12	46
General and administrative ⁵	15	—	4	19

- 1 Unamortized incentives are related to retail contracts in the vehicle incentive programs, *see Vehicle Incentive Programs* below.
- 2 Includes receivables of \$161 and \$226 related to vehicle incentive programs for both retail and lease contracts that are billed to NNA, as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively, *see Vehicle Incentive Programs* below.
- 3 Includes unamortized incentives related to lease vehicles under the vehicle incentive programs, *see Vehicle Incentive Programs* below.
- 4 Includes \$136 and \$129 of retail revenues related to the vehicle incentive programs, as of June 30, 2026 and 2025, respectively, *see Vehicle Incentive Programs* below. Includes \$114 and \$89 of leasing revenues related to the vehicle incentive programs, as of June 30, 2026 and 2025, respectively, *see Vehicle Incentive Programs* below.
- 5 General and administrative is mostly related to shared services that NNA provides to NMAC.

The Company participates in a centralized cash management program operated by NNA.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

5. Related-Party Transactions (continued)

Borrowings

NML and its affiliates utilize excess cash by providing loans between NML affiliates to support liquidity and working capital of the group. Excess cash from group affiliate members is lent in the form of loans; the Company is either a borrower or a lender, depending on overall excess cash positions.

Borrowings from NML, NNA, and other affiliates outstanding as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively, comprised of the following:

	June 30, 2026			March 31, 2026		
	Balance	Weighted-Average Rate	Maturing Through	Balance	Weighted-Average Rate	Maturing Through
Term notes:						
NNA ¹	\$ 3,383	4.59 %	7/26	\$ 3,218	4.45 %	4/26

¹ Note represents a perpetual agreement between the Company and NNA that automatically renews on a monthly basis.

Vehicle Incentive Programs

NNA sponsors various vehicle incentive financing programs for both retail and lease contracts. Under these programs, the Company obtains the retail and lease contracts and charges NNA an amount to obtain the estimated current market lending or leasing rates on the contracts, based on the applicable incentive programs.

Lease Residual Value and Employee Lease Programs

NNA guarantees residual value on non-credit related automotive lease terminations and maturities, excluding employee leased vehicles and dealer leased service loaner vehicles. The total amount the Company expects to be reimbursed if net proceeds are less than contractual values is estimated and recorded in the allowance for incentives and leased vehicle impairment which is included in *Investment in vehicle operating leases, net* in the accompanying consolidated balance sheets. Provisions to or benefit from the Leased Vehicle Impairment have no impact to the Company's

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

5. Related-Party Transactions (continued)

consolidated statements of income and comprehensive income. The Company records a receivable or a payable related to such gains or losses. The receivables relating to these programs are recorded in *Receivables from affiliates and other* in the accompanying consolidated balance sheets.

Receivables from NNA for the shortfall of expected proceeds compared to residual values for off-lease vehicles, recorded in *Receivables from affiliates and other* in the accompanying consolidated balance sheets, was \$19 as of June 30, 2026 and March 31, 2026. NNA pays the residual value support in advance at the inception of the lease based on residual value estimates. The Company returns any unused portion of the residual value support based on actual proceeds.

Expected residual values are established at lease inception for the vehicles based on third-part data that considers various data points and assumptions, including, but not limited to, the impact of normal seasonality and degradation, used vehicle prices, liquidation of rental or fleet inventory, manufacturer incentive programs, and fuel prices.

The Company acquires vehicles from NNA primarily related to employee vehicle lease programs provided by NNA. A subsidiary of the Company, Nissan CV Leasing LLC (NCVL), acquires the vehicles from NNA and costs of the vehicles, net of accumulated depreciation, are included in *Investment in vehicle operating leases, net* in the accompanying consolidated balance sheets.

The balance of vehicles acquired and accounted for as investment in vehicle operating leases, net was \$734 and \$704 as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively. NCVL then leases the vehicles directly to the employees via a twelve-month operating lease and revenue related to lease payments from the employee and employer incentive compensation from NNA are included in *Leasing revenues* in the accompanying consolidated statements of income and comprehensive income. This revenue totaled \$65 and \$95 for the three months ended June 30, 2026 and 2025, respectively.

The Company's recorded lease payment receivable for employee leases from NNA, which are recorded in *Receivables from affiliates and other* in the accompanying consolidated balance sheets, was \$22 and \$23 as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively. The payables due to NNA related to new vehicle lease acquisitions, which are recorded in *Accounts payable and accrued*

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

5. Related-Party Transactions (continued)

liabilities in the accompanying consolidated balance sheets was \$109 and \$73 as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively.

Based on its periodic assessment, the Company recorded approximately \$0 and \$58 of impairment in employee vehicle operating leases for the three months ended June 30, 2026 and 2025, respectively. The impairment is included in *Provision for impairment - investment in vehicle operating leases, net* in the accompanying consolidated statement of income and comprehensive income. For the three months ended June 30, 2026 and 2025, the net gain/(loss) on disposition of vehicles at expiry of employee leases was \$4 and \$8, respectively, included in *Other income, net* in the consolidated statements of income and comprehensive income.

Income Taxes

The Company's income tax related transactions and relationships with NNA are described in Note 2, section on income taxes, and Note 6.

Keepwell Agreement

The Company entered into an amended Keepwell agreement with NML, dated February 9, 2005, whereby NML provides assurances to Company creditors under debt and derivative obligations. NML has agreed, per the Keepwell, to: (1) maintain a direct or indirect ownership of the entire legal title to and beneficial interest in all of the Company's outstanding shares of stock having the right to vote for the election of members of the Board of Directors, and not to pledge, directly or indirectly, or in any way encumber or otherwise dispose of any such shares of stock or permit its subsidiaries to do so; (2) cause the Company to have a consolidated tangible net worth, as determined in accordance with U.S. GAAP, of at least one U.S. dollar; (3) cause the Company to maintain sufficient liquidity to punctually meet the payment obligations under any indebtedness for borrowed money represented by debt obligations, borrowings, foreign exchange, swap and derivative obligations (Debt) in accordance with its terms, or, where necessary, make available to or arrange for sufficient funds to enable the Company to meet such obligations in full as and when they fall due; and (4) so long as any Debt is outstanding, not to modify, amend, or terminate the Keepwell Agreement in any manner adverse to the interests of the creditors of such debt.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

5. Related-Party Transactions (continued)

The Keepwell Agreement does not have a stated maturity date. The Company received no monetary support from NML under the Keepwell Agreement as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively. The Company pays a Keepwell-related fee to NML that is calculated as a percentage of outstanding debt and borrowing balances and the notional amounts of derivatives outstanding.

These fees totaled \$9 and \$15 for the three months ended June 30, 2026 and 2025, respectively, and are recorded in *Interest, net* in the accompanying consolidated statements of income and comprehensive income.

The Company's financial position, results of operations, and cash flows might have been different if the relationships with NML, NNA, and other commonly controlled affiliates did not exist. The Company's business is dependent on the sales and leasing of Nissan and Infiniti vehicles in the United States, and the Company has significant volume of transactions and arrangements with NNA and other affiliates. Significant declines in the volume of sales and leasing activities or adverse changes in availability and extent of arrangements with NNA and other affiliates, or deterioration of operations and financial results of NML, may have a material adverse impact on the Company's financial position and operating results.

Related Party Debt Guarantees and Similar Credit Arrangements

NMAC guarantees a portion of debt obligations outstanding for its affiliate, NR Finance Mexico, S.A. de C.V. ("NRFM"). NMAC guaranteed \$4,641 and \$4,499 of outstanding debt obligations at NRFM as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively, and was paid an annual yield of 1.5% based on the quarterly aggregate outstanding principal balance guaranteed. The income totaled \$11 and \$9 for the three months ended June 30, 2026 and 2025, respectively, and is recorded in *Other income, net* in the accompanying consolidated statements of income and comprehensive income. No liability related to the guarantee has been recorded since NRFM does not have any history of defaults and no additional risks are currently present.

The Company is a contractual party to a letter of credit arrangement ("LC arrangement A") with third party reinsurance companies with maximum advance capacity of \$42. The LC arrangement

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

5. Related-Party Transactions (continued)

“A” was entered into primarily to support certain business activities and transactions of NRI, an affiliate company, and accordingly, any fees and costs as well as repayment of any outstanding amounts under the LC arrangement “A” are covered by NRI. The actual affiliate related outstanding amount under the LC arrangement “A” was \$0 as of June 30, 2026.

The Company is a contractual party to a standby letter of credit arrangement (“LC arrangement B”) with a third party bank with a maximum advance capacity of \$100. The LC arrangement “B” was entered into primarily to support certain business activities and transactions of NNA and other affiliates, and accordingly, any fees and costs as well as repayment of any outstanding amounts under the LC arrangement “B” are covered by NNA and other affiliates. The actual affiliate related outstanding amount under the LC arrangement “B” was \$60 as of June 30, 2026.

The Company’s financial position, results of operations, and cash flows are not impacted by these LC arrangements.

See Notes 3, 4, 6, and 8 for additional details on related-party transactions.

See Notes 2 and 9 for additional details on derivative financial instruments.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

6. Income Taxes

For interim income tax reporting, the Company estimates the annual effective tax rate and applies it to year-to-date ordinary income. For the three months ended June 30, 2026, the Company recorded income tax expense of \$95 on pre-tax income of \$288 generating an effective tax rate of 32.99%. This compares to the effective tax rate of 19.50% generated from income tax expense of \$55 on pre-tax income of \$282 for the three months ended June 30, 2025. The increase in the effective tax rate compared to the prior year is primarily attributable to the repeal of federal electric vehicle investment tax credits under the One Big Beautiful Bill Act, enacted in July 2025, and the settlement of a transfer pricing matter related to the tax year ended March 31, 2019.

Income tax expense for the three months ended June 30, 2026, differs from the tax calculated at the statutory rate primarily due to the settlement of a transfer pricing matter related to the tax year ended March 31, 2019 and changes in reserves for uncertain tax positions. Income tax expense for the three months ended June 30, 2025, differs from the tax calculated at the statutory rate primarily due to federal electric vehicle investment tax credits, and reserves for uncertain tax positions.

The Company, its subsidiaries and NNA are routinely examined by U.S. federal, state and local authorities. Tax years ended March 31, 2010, through 2022 are currently under examination by the IRS, and the tax years ended March 31, 2023, through 2026 remain subject to IRS examination. Additionally, various tax years beginning after March 31, 2009, remain open to examination by state jurisdictions. Management regularly assesses the potential outcome of both ongoing and future examinations for the current and prior years and has concluded that the provision for income taxes is adequate.

The balance of the Company's gross unrecognized tax benefits on June 30, 2026, and March 31, 2026 was \$152 and \$168, respectively, and was included in *Other liabilities* in the accompanying consolidated balance sheets. The \$16 decrease from the prior year is primarily related to the settlement of a transfer pricing matter for the tax year ended March 31, 2019. The amount of unrecognized tax benefit that, if recognized, would impact the effective tax rate is \$95.

The Company records interest and penalties related to uncertain tax positions as a component of income tax expense. Estimated interest and penalties related to the potential underpayment of income taxes decreased by \$1 and increased by \$5 for the three months ended June 30, 2026, and June 30, 2025, respectively. The Company had \$120 and \$121 of accrued interest and penalties

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

6. Income Taxes (continued)

related to uncertain tax positions as of June 30, 2026, and March 31, 2026, respectively, which was included in *Other liabilities* in the accompanying consolidated balance sheets.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

7. Commitments and Contingencies

IRS Tax Examination

During the three months ended June 30, 2023, the Company received a notice of proposed adjustment from the Internal Revenue Service ("IRS") related to an intercompany transfer pricing matter for the tax year ended March 31, 2019. The proposed adjustment resulted in an additional federal income tax assessment of \$29. The Company disagreed with the proposed adjustment and submitted a formal protest to the IRS during the three months ended September 30, 2023. A request for relief under a Mutual Agreement Procedure ("MAP") was subsequently filed in November 2024.

In June 2026, the Japanese National Tax Agency and the U.S. Internal Revenue Service reached agreement under the MAP regarding the transfer pricing adjustment, and the Company agreed to the terms of the MAP agreement during the same period. As a result of the resolution of this matter, the Company recognized a net tax expense of \$15 during the three months ended June 30, 2026, consisting of \$32 of tax and interest expense, partially offset by the reversal of \$17 of unrecognized uncertain tax positions.

Employment Tax Examination

In April and November 2021, the Company received notices of proposed adjustments from the IRS related to employment taxes under the fringe benefit provisions associated with the Company's vehicle purchase and lease programs for the calendar years ended December 31, 2012 through 2015. The proposed wage adjustments totaled \$55 and would have resulted in \$22 of employment tax, plus proposed penalties of approximately \$4.

In August 2026, the Company reached a settlement with the IRS for the calendar years ended December 31, 2012 through 2015, resulting in an immaterial amount of additional employment tax and no associated penalties or interest. The Company estimates the impact of applying the settlement methodology to the calendar years ended December 31, 2016 through 2026 to be immaterial.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

7. Commitments and Contingencies (continued)

Indemnifications

In the normal course of business, the Company enters into contracts that contain various representations and warranties and that provide general indemnifications. The Company's maximum exposure under these arrangements is not estimable as it would involve future claims that may be made against the Company that have not yet occurred; however, based on its historical experience, the Company believes the risk of material loss for these arrangements is remote.

Litigation Related Contingencies

There are various claims and pending actions against the Company related to commercial and consumer financing matters, taxes, and other matters arising out of the normal course of business. In management's opinion, the ultimate outcome of these matters is not expected to have a material adverse effect on the Company's consolidated balance sheets; statements of income and comprehensive income; and statements of cash flows.

Wholesale Loans and Loans to Dealers

Certain amounts are available to dealers under wholesale loans as well as revolving lines of credit. Wholesale financing is not considered to be a contractual commitment as the arrangements are not binding agreements under which the Company is required to perform. Amounts available on revolving lines of credit to dealers totaled \$23 and \$24 as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

8. Borrowings

The following tables present borrowings and the scheduled maturities assuming that no early redemptions occur. The actual payment of securitized debt may vary based on the payment activity of the related pledged assets (see *Notes 3 and 4*). Total *Borrowings* outstanding as of June 30, 2026 and March 31, 2026, respectively, comprised of the following:

	June 30, 2026			March 31, 2026		
	Balance	Weighted-Average Rate	Maturing Through	Balance	Weighted-Average Rate	Maturing Through
Term notes	\$ 8,774	5.05 %	3/29	\$ 8,609	5.02 %	3/29
Securitized debt	15,186	4.17 %	2/34	14,758	4.26 %	4/32
Corporate bonds, net	5,949	4.83 %	9/30	5,949	4.83 %	9/30
Debt issuance costs	(61)			(65)		
Total borrowings outstanding	<u>\$ 29,848</u>	4.56 %		<u>\$ 29,251</u>	4.60 %	

As of June 30, 2026 and March 31, 2026, the Company held term notes with related parties totaling \$3,383 and \$3,361, respectively.

The total *Borrowings* outstanding at June 30, 2026, mature as follows:

Twelve Months ending June 30:

2027	\$ 18,174
2028	5,846
2029	4,106
2030	501
2031 and after	<u>1,283</u>
Total maturities	29,910
Unamortized discounts/premiums and debt issuance costs	<u>(62)</u>
Total borrowings outstanding	<u>\$ 29,848</u>

The Company's securitized debt maturity is based on scheduled maturity. Actual repayment of securitized debt will vary based on the repayment activity on the related pledged assets.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

8. Borrowings (continued)

Credit Facilities

As of June 30, 2026, the Company had three credit facilities with a syndicate of banks totaling \$5,515 available in the aggregate for general liquidity purposes.

- The 2022 five-year facility of \$2,000 matures in June 2027.
- The 2024 five-year facility of \$2,400 matures in June 2029.
- The 2026 two-year facility of \$1,115 matures in June 2028.

As of March 31, 2026, the Company had three credit facilities with a syndicate of banks totaling \$6,120 available in the aggregate for general liquidity purposes.

- The 2022 five-year facility of \$2,000 matures in June 2027.
- The 2024 five-year facility of \$2,400 matures in June 2029.
- The 2021 five-year facility of \$1,720 matured in June 2026, and was renewed as a two-year facility of \$1,115 maturing in June 2028.

As of June 30, 2026 and March 31, 2026, there were no outstanding borrowings under the above credit facilities.

In July 2017, the Company entered into a \$7,000 program for private placement of commercial paper. There was no commercial paper outstanding as of June 30, 2026 and March 31, 2026.

The Company participates in a global multicurrency revolving credit facility that matures in July 2028. The maximum credit line, which was shared by the Company and NML, was \$2,500 at June 30, 2026 and March 31, 2026. At June 30, 2026 and March 31, 2026, there were no outstanding borrowings under this credit facility.

The carrying values of all unsecured medium-term notes, net of amortized discount or premium, are included as part of the corporate bonds, net caption of the outstanding borrowings schedule above. As of June 30, 2026 and March 31, 2026, the balance of unsecured medium-term notes was \$5,950.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

8. Borrowings (continued)

Compliance with Debt Covenants

Certain credit facilities of the Company require compliance with financial ratios, as well as reporting to lenders. The Company's securitized debt agreements also contain various covenants, such as overcollateralization ratios, payment ratios, or other considerations. As the Company's securitized debt agreements are non-recourse obligations, the Company may, at its discretion, but is not obligated to, contribute or pledge additional cash, finance receivables, or other assets to VIEs that have issued securitized debt related to the financial covenants of those agreements. At June 30, 2026, the Company was in compliance with its debt covenants.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

9. Derivative Financial Instruments and Risk Management

The Company's borrowings consist of fixed and floating rate debt. The Company has entered into interest rate swaps and foreign currency swaps to mitigate the interest rate and foreign currency risks. The use of derivatives is intended to reduce fluctuations on cash flows and fair value adjustments of assets and liabilities caused by market movements. Cash flows on derivatives are classified in operating activity.

Foreign Exchange Contracts

The Company enters into foreign currency swaps to reduce foreign exchange risk arising from foreign currency transactional exposures associated with transactions between affiliates and non-affiliates. The Company does not treat certain currency swaps that are used to convert non-functional foreign denominated debt and investments to functional currency as hedges for accounting purposes. As these derivatives are not designated as hedges for accounting purposes, the gains or losses are recorded in earnings each period. Currency swaps generally involve the exchange of payments, which are based on the reference interest rates available at the inception of the contract, on two different currency principal balances that are exchanged.

Interest Rate Contracts

Interest rate contracts are generally used to manage a portion of the Company's interest rate risk. The Company's net interest income is affected by changes in the level of market interest rates and mismatches between the re-measurement dates of its assets and liabilities. Interest rate contracts are used to alter the re-measurement characteristics of assets and liabilities (from floating rate to fixed rate or from fixed rate to floating rate) to achieve a specified level of interest rate exposure over time from assets and liabilities.

The Company has entered into various offsetting derivatives between NMAC and its VIEs to reduce the interest rate risk between VIEs and their external counterparties. The derivatives between NMAC and its consolidated VIEs are eliminated in consolidation. The derivative transactions between VIEs and external counterparties are not designated for hedge accounting.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

9. Derivative Financial Instruments and Risk Management (continued)

Fair Values of Derivative Instruments

The fair value of derivatives and the associated notional amounts reported in the consolidated balance sheets were as follows:

	June 30, 2026			March 31, 2026		
	Notional	Fair Value of Assets	Fair Value of Liabilities	Notional	Fair Value of Assets	Fair Value of Liabilities
Derivatives designated as hedges						
Cash flow hedges						
Interest rate contracts	\$ 3,741	\$ 11	\$ (4)	\$ 3,741	\$ 3	\$ (12)
Foreign exchange contracts	—	—	—	—	—	—
Derivatives not designated as hedges						
Interest rate contracts	14,619	15	(15)	13,859	11	(11)
Total	<u>\$ 18,360</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ (19)</u>	<u>\$ 17,600</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ (23)</u>

The gross effect of derivatives designated as hedging instruments on the consolidated statements of income and comprehensive income was as follows:

	Gain/(Loss) Recognized in AOCI Inclusive of Reclassification to Income	
	For the Three Months Ended June 30 2026	2025
Derivatives in ASC 815 Cash Flow Hedging Relationships		
Interest rate contracts	\$ 16	\$ (10)
Foreign exchange contracts	—	1
	<u>\$ 16</u>	<u>\$ (9)</u>

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

9. Derivative Financial Instruments and Risk Management (continued)

Derivatives in ASC 815 Cash Flow Hedging Relationships	Location of Gain (Loss) Reclassified from AOCI to Income	Gain/(Loss) Reclassified from AOCI to Income	
		For the Three Months Ended June 30	
		2026	2025
Interest rate contracts ¹	Interest, net	\$ (2)	\$ 10
Foreign exchange contracts ²	Other income, net	—	31
Foreign exchange contracts ¹	Interest, net	—	(6)
		<u>\$ (2)</u>	<u>\$ 35</u>

¹ Represents approximately the amount of cash received or paid on hedges that is reclassified out from AOCI to earnings.

² Represents the amount net of the revaluation of the related foreign denominated debt or receivable.

Notional Amounts of Derivatives

The notional amounts of derivatives do not represent amounts exchanged by the parties and, thus, are not a measure of the Company's exposure through derivative use. The amounts exchanged are calculated based on notional amounts and the other terms of the derivatives, related to interest rates and exchange rates. The notional amounts associated with these financial instruments do not represent assets or liabilities on the consolidated balance sheets.

Concentration of Credit Risk

Credit risk represents the accounting loss that would be recognized at the reporting date if counterparties failed completely to perform as contracted and any collateral or security proved to be of no value. To reduce such credit risk, the Company evaluates the counterparties' credit ratings. The Company does not currently anticipate nonperformance by such counterparties. Concentrations of credit risk, which arise from financial derivative instruments, exist for groups of counterparties when they have similar economic characteristics that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic or other conditions. In management's opinion, the Company does not have a significant exposure to any individual financial derivative counterparty.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

10. Fair Value Disclosures

Fair Value Measurements

Fair value is defined as the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Fair value is based on assumptions that market participants would use, including consideration of nonperformance risk. The Company uses the following fair value categories:

- Level 1 – Quoted (unadjusted) prices in active markets that are accessible at the measurement date for identical, unrestricted assets or liabilities.
- Level 2 – Quoted prices in markets that are not active, or inputs that are observable, either directly or indirectly, for substantially the full term of the asset or liability.
- Level 3 – Unobservable inputs that are supported by little or no market activity and that are significant to the fair value of the assets and liabilities. Level 3 assets and liabilities include financial instruments whose value is determined using pricing models, discounted cash flow methodologies, or similar techniques, as well as instruments for which the determination of fair value requires significant management judgment or estimation.

The fair values of the Company's derivative financial instrument assets and liabilities were determined using Level 2 inputs. The fair value of interest rate and foreign currency swap agreements were determined by discounting the expected cash flows using observable market inputs for forward exchange rates, forward swap curves, and relative zero-coupon market interest rates over the remaining terms of the agreements. The fair value of purchased and written interest rate caps was determined from market quotes obtained from dealers. The fair value of derivative financial assets and liabilities incorporate the Company's non-performance credit risk and counterparty non-performance credit risk. Valuation adjustments for non-performance credit risk are derived from observable data related to credit default derivatives for individual counterparties. Credit default derivatives on NML are used to estimate NMAC's non-performance credit risk.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

10. Fair Value Disclosures (continued)

The following tables summarize the fair values of financial instruments measured at fair value on a recurring basis at June 30, 2026 and March 31, 2026:

	Items Measured at Fair Value on a Recurring Basis			Balance as of June 30, 2026
	Level 1	Level 2	Level 3	
Assets:				
Derivative assets:				
Interest rate contracts	\$ —	\$ 26	\$ —	\$ 26
Total derivative assets	—	26	—	26
Total assets at fair value	\$ —	\$ 26	\$ —	\$ 26

Liabilities:				
Derivative liabilities:				
Interest rate contracts	\$ —	\$ 19	\$ —	\$ 19
Total derivative liabilities	—	19	—	19
Total liabilities at fair value	\$ —	\$ 19	\$ —	\$ 19

	Items Measured at Fair Value on a Recurring Basis			Balance as of March 31, 2026
	Level 1	Level 2	Level 3	
Assets:				
Derivative assets:				
Interest rate contracts	\$ —	\$ 14	\$ —	\$ 14
Total derivative assets	—	14	—	14
Total assets at fair value	\$ —	\$ 14	\$ —	\$ 14

Liabilities:				
Derivative liabilities:				
Interest rate contracts	\$ —	\$ 23	\$ —	\$ 23
Total derivative liabilities	—	23	—	23
Total liabilities at fair value	\$ —	\$ 23	\$ —	\$ 23

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

10. Fair Value Disclosures (continued)

Fair Value of Financial Instruments

The following table discloses the estimated fair values of the principal financial instruments not re-measured at fair value on a recurring basis in NMAC's consolidated balance sheets. The estimated fair value amounts have been determined by the Company using available market information and appropriate valuation methodologies as described below. Considerable judgment is required in interpreting market data to develop the estimates of fair value. The estimates presented herein are not necessarily indicative of the amounts that the Company could realize in a current market exchange. The use of different market assumptions and/or estimation methodologies may have a material effect on the estimated fair value amounts. The Company did not elect to record any financial instruments at fair value.

	June 30, 2026		March 31, 2026	
	Carrying Value	Estimated Fair Value	Carrying Value	Estimated Fair Value
Financial instruments - assets				
Finance receivables, net	\$ 22,812	\$ 23,359	\$ 22,922	\$ 23,439
Financial instruments - liabilities				
Borrowings	29,848	29,820	29,251	29,136

The carrying value of *Cash and cash equivalents*, *Restricted cash*, *Receivables from affiliates and other*, *Accounts payable*, and other financial instruments included on the accompanying consolidated balance sheets approximates their fair value due to the short maturity of these instruments. The methods and assumptions used to estimate the fair value of the principal financial instruments are summarized as follows:

Finance receivables, net – The carrying value of variable rate wholesale receivables and loans to dealers was assumed to approximate fair value, as they reprice frequently, generally monthly at current market rates. The fair value of fixed rate finance receivables, which is comprised of fixed rate retail receivables and loans to dealers, was estimated by discounting cash flows based on current market interest rates offered on new loans and expected credit losses over the

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

10. Fair Value Disclosures (continued)

remaining life of the loans. The fair value of *Finance receivables, net* is categorized within Level 3 of the hierarchy.

Borrowings – The fair value of securitized debt and corporate bonds was determined based on prices from third party pricing service providers. The fair value of term notes was estimated by discounting cash flows based on quoted current market interest rates. The fair value of *Borrowings* are categorized within Level 2 of the hierarchy.

Employee vehicle operating leases are not measured at fair value on an ongoing basis but are subject to fair value adjustments when events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. For employee vehicle operating lease vehicles determined to be impaired, fair value was estimated and the impairment loss was measured as the excess of the carrying amount over the estimated fair value. These estimates were based on Level 3 inputs under the fair value hierarchy, relying on internally developed assumptions including projected net auction proceeds and lease payment patterns. Projected net auction proceeds were primarily based on past employee vehicle auction sales data for the fiscal year and lease payment patterns were estimated based on a ten-month lease term. Based on its periodic assessment, the Company recorded no impairment in employee vehicle operating leases as of June 30, 2026 and 2025, respectively (*See Note 5*).

The fair value estimates presented herein are based on pertinent information available to management as of June 30, 2026 and March 31, 2026. Although management is not aware of any factors that would significantly affect the estimated fair value amounts, such amounts have not been comprehensively re-evaluated for consolidated financial purposes since the period-end date, and therefore, current estimates of fair value may differ significantly from the amounts presented herein.

See *Notes 2* and *9* for additional details on derivative financial instruments.

Nissan Motor Acceptance Company LLC and Subsidiaries
(A Wholly Owned Subsidiary of Nissan North America, Inc.)

Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited) (continued)
(Dollars in Millions)

11. Subsequent Events

The Company evaluated subsequent events through August 26, 2026 (the date the consolidated financial statements were available to be issued).

Explicación de las principales diferencias entre el tratamiento contable aplicado para efectos de la elaboración de los estados financieros a que se refiere el artículo 178 de las presentes disposiciones, y el utilizado para la determinación de las cifras respecto de los mismos conceptos que, en su caso reporten las instituciones filiales a las instituciones financieras del exterior que las controlen, así como el efecto de cada una de dichas diferencias en el resultado neto de la institución filial, hecho público por parte de la propia institución financiera del exterior que la controle.

Al 30 de junio de 2026 y 2025 las principales diferencias entre el tratamiento contable bajo el marco normativo de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), bajo la normatividad IFRS y bajo la normatividad US GAAP al momento de la consolidación se presentan como sigue

Diferencia	CNBV	US GAAP	IFRS
Estado de resultados — clasificación de los gastos	Las entidades pueden presentar gastos basados en la función o naturaleza.	No existe un requisito general dentro de los GAAP de EE. UU. para clasificar los elementos del estado de resultados por función o naturaleza.	Las entidades pueden presentar gastos basados en la función o naturaleza (por ejemplo, salarios, depreciación). Sin embargo, si se selecciona la función, se deben incluir en las notas ciertas revelaciones sobre la naturaleza de los gastos.
Estado de flujos de efectivo — efectivo restringido	Las NIF no abordan la presentación de cambios en los importes generalmente descritos como efectivo restringido y equivalentes de efectivo restringidos en el estado de flujos de efectivo. Sin embargo, las entidades deben asegurarse de que solo los fondos que cumplan con la definición de efectivo o equivalentes de efectivo se presenten como efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo.	Los cambios en los importes generalmente descritos como efectivo restringido y equivalentes de efectivo restringidos se muestran en el estado de flujos de efectivo. Además, cuando el efectivo, los equivalentes de efectivo, los importes generalmente descritos como efectivo restringido y los equivalentes de efectivo restringidos se presentan en más de una partida del balance, las entidades están obligadas a conciliar los totales del estado de flujos de efectivo con los epígrafes relacionados del balance. Esta conciliación puede presentarse en el anverso del estado de flujos de efectivo o en las notas a los estados financieros.	Las NIIF no abordan la presentación de cambios en los importes generalmente descritos como efectivo restringido y equivalentes de efectivo restringidos en el estado de flujos de efectivo. Sin embargo, las entidades deben asegurarse de que solo los fondos que cumplan con la definición de efectivo o equivalentes de efectivo se presenten como efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo.
Modelo de Consolidación	Las NIF proporcionan un único modelo de control para todas las entidades, incluidas las entidades estructuradas. Un inversor controla una participada cuando está expuesta o tiene derechos a rendimientos variables por su participación en la participada y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada.	Los US GAAP prevén principalmente dos modelos de consolidación (modelo de interés variable y modelo de votación). El modelo de interés variable evalúa el control en función de la determinación de qué parte tiene poder y beneficios. El modelo de votación evalúa el control en función de los intereses de voto existentes (o los derechos de expulsión para las sociedades limitadas y entidades similares). Todas las entidades se evalúan primero como posibles VIE. Si una entidad no es una VIE, se evalúa su control de acuerdo con el modelo de votación.	Las NIIF proporcionan un único modelo de control para todas las entidades, incluidas las entidades estructuradas (la definición de entidad estructurada según la NIIF 12 La divulgación de intereses en otras entidades es similar a la definición de un VIE en los GAAP de EE. UU.). Un inversor controla una participada cuando está expuesta o tiene derechos a rendimientos variables por su participación en la participada y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada.
		Por lo general, los posibles derechos de voto no se incluyen en ninguna de las dos evaluaciones. No se tiene en cuenta la noción de "control de facto".	Se tienen en cuenta los posibles derechos de voto. También se examina la noción de "control de facto".
Método de determinación del deterioro del valor:	El enfoque de un solo paso requiere que se realice un cálculo de pérdidas por deterioro si existen indicadores de deterioro.	El enfoque de dos pasos requiere que primero se realice una prueba de recuperabilidad (es decir, el importe en	El enfoque de un solo paso requiere que se realice un cálculo de pérdidas por deterioro si existen indicadores de deterioro.

activos de larga duración		libros del activo (grupo de activos) se compara con la suma de los flujos de efectivo futuros no descontados utilizando supuestos específicos de la entidad generados a través del uso y la eventual disposición). Si se determina que el activo no es recuperable, se requiere un cálculo de la pérdida por deterioro.	
Cálculo de pérdidas por deterioro del valor: activos de larga duración	Una pérdida por deterioro es el importe en el que el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo (UGE)) supera su importe recuperable, que es el mayor de (1) el valor razonable menos los costes de venta y (2) el valor en uso (el valor presente de los flujos de efectivo futuros que se espera que se deriven del uso del activo y su eventual disposición al final de su vida útil).	Una pérdida por deterioro es el importe en el que el importe en libros del activo (grupo de activos) supera su valor razonable utilizando los supuestos de los participantes en el mercado, calculado de acuerdo con la ASC 820, Medición del Valor Razonable.	Una pérdida por deterioro es el importe en el que el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo (UGE)) supera su importe recuperable, que es el mayor de (1) el valor razonable menos los costes de venta y (2) el valor en uso (el valor presente de los flujos de efectivo futuros que se espera que se deriven del uso del activo y su eventual disposición al final de su vida útil).
Clasificación	Se identifica específicamente cierta Clasificación de ciertos instrumentos con instrumentos con características de tanto deuda como de capital y capital que deben clasificarse como pasivos. se basan en gran medida en la obligación contractual de Ciertos otros contratos que están indexados a, entregan efectivo, activos o las propias acciones de una entidad. y potencialmente liquidados en, los propios contratos de una entidad que están indexados a, y las acciones pueden clasificarse como patrimonio si potencialmente se liquidan en, las acciones propias de una entidad (1) requieren liquidación física o las acciones netas se clasifican como patrimonio si se liquidan solo por liquidación o (2) dan al emisor la opción de entregar un número fijo de acciones para una liquidación en efectivo o liquidación en sus propias acciones. Cantidad fija de dinero en efectivo.		
Medición — valores de deuda, préstamos y cuentas por cobrar	Independientemente de la forma jurídica de un instrumento, su clasificación y valoración dependen de sus características de flujos de efectivo contractuales (CCF) y del modelo de negocio bajo el cual se gestiona.	La clasificación y la medición dependen en gran medida de la forma legal del instrumento (es decir, si el activo financiero representa un valor o un préstamo) y de la intención de la gerencia respecto al instrumento.	Independientemente de la forma jurídica de un instrumento, su clasificación y valoración dependen de sus características de flujos de efectivo contractuales (CCF) y del modelo de negocio bajo el cual se gestiona.
	La evaluación del marco de cooperación determina si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto principal pendiente.	En el momento de la adquisición, los instrumentos de deuda que cumplen con la definición de un valor se clasifican en una de tres categorías y posteriormente se miden de la siguiente manera: • Mantenidos hasta el vencimiento (HTM) — costo amortizado • Negociación — valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en la utilidad neta (FV-NI) • Disponible para la venta (AFS) — valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos en otro resultado integral (FV-OCI)	La evaluación del marco de cooperación determina si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto principal pendiente.
	Los activos financieros que superan la prueba de las características del flujo de efectivo se valoran posteriormente al costo amortizado, FV-OCI o valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados (FV-PL), con base en el modelo de negocio de la entidad para su gestión, a menos que se elija la opción de valor razonable. Los activos financieros que no superan la prueba de las características del flujo de caja se miden posteriormente en FV-PL.	A menos que se elija la opción de valor razonable, los préstamos y cuentas por cobrar se clasifican como (1) mantenidos para inversión, y luego medidos al costo amortizado, o (2) mantenidos para la venta, y luego medidos al menor de los valores razonables o del costo amortizado.	Los activos financieros que superan la prueba de las características del flujo de efectivo se valoran posteriormente al costo amortizado, FV-OCI o valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados (FV-PL), con base en el modelo de negocio de la entidad para su gestión, a menos que se elija la opción de valor razonable. Los activos financieros que no superan la prueba de las características del flujo de caja se miden posteriormente en FV-PL.
Medición — método del	El cálculo de la tasa de interés efectiva	El método del interés efectivo se aplica	El cálculo de la tasa de interés efectiva

interés efectivo	generalmente se basa en los flujos de efectivo estimados (sin considerar las pérdidas crediticias) durante la vida esperada del activo financiero. Generalmente requieren que la tasa de interés efectiva original se utilice durante toda la vida del instrumento financiero.	generalmente sobre la base del CCF para los activos financieros. Sin embargo, en algunos casos, se utilizan flujos de efectivo estimados. Los GAAP de EE. UU. analizan tres enfoques diferentes (de recuperación, retrospectivo o prospectivo) para tener en cuenta un cambio en los flujos de efectivo estimados, según el tipo de instrumento y la razón del cambio	generalmente se basa en los flujos de efectivo estimados (sin considerar las pérdidas crediticias) durante la vida esperada del activo financiero. Las NIIF generalmente requieren que la tasa de interés efectiva original se utilice durante toda la vida del instrumento financiero. Cuando los flujos de efectivo estimados cambian, la entidad sigue un enfoque análogo al método de recuperación según los US GAAP.
	De acuerdo con las NIF, existe un único modelo de deterioro para los instrumentos de deuda que no se miden a FV-PL (es decir, que se miden al costo amortizado o FV-OCI), incluidos los préstamos y los títulos de deuda.	Los activos financieros medidos al costo amortizado, incluidos los préstamos, las cuentas por cobrar y los valores HTM (incluidos los intereses beneficiosos contabilizados según ASC 325-40), siguen el modelo actual de pérdida crediticia esperada (CECL).	De acuerdo con las NIIF, como se ha comentado anteriormente, existe un único modelo de deterioro para los instrumentos de deuda que no se miden a FV-PL (es decir, que se miden al costo amortizado o FV-OCI), incluidos los préstamos y los títulos de deuda. Consulte "Reconocimiento de deterioro — instrumentos de deuda medidos a FV-OCI" más arriba para obtener una discusión de este modelo.
Reconocimiento del deterioro — activos financieros medidos al costo amortizado	Las amortizaciones (incobrables) de un activo financiero se registran cuando la entidad no tiene expectativas razonables de recuperar la totalidad o una parte del CCF del activo. Las disposiciones emitidas por la CNBV establecen que cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados, deberá reconocerse en los resultados del ejercicio, en el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios	Bajo el modelo CECL, una pérdida crediticia esperada a lo largo de la vida se registra en el reconocimiento inicial de los activos dentro del alcance. El objetivo del modelo es reconocer una provisión para pérdidas crediticias que da como resultado que los estados financieros reflejen el monto neto que se espera cobrar. Para determinar las pérdidas crediticias esperadas, las entidades deben considerar, entre otras cosas, la información relevante disponible sobre la cobrabilidad de los flujos de efectivo (incluyendo información sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos razonables y respaldables). Una estimación de la pérdida crediticia esperada requiere que las entidades reflejen el riesgo de pérdida, incluso cuando ese riesgo es remoto. Esto se logra mediante la agrupación de activos con características de riesgo similares. Como resultado del uso de supuestos basados en el consorcio, una estimación de pérdida crediticia cero puede ser apropiada solo en circunstancias limitadas.	Las amortizaciones (incobrables) de un activo financiero se registran cuando la entidad no tiene expectativas razonables de recuperar la totalidad o una parte del CCF del activo. Las NIIF no proporcionan orientación sobre la contabilización de las recuperaciones posteriores.
		Las depreciaciones (cancelaciones) de un activo financiero se registran cuando la entidad considera que la totalidad o una parte de un activo financiero es incobrable. Además, al medir la provisión para pérdidas crediticias, las entidades deben incorporar una estimación de las recuperaciones esperadas.	
Efectividad de la cobertura.	Permitida bajo condiciones específicas; debe documentarse y evaluarse periódicamente. Para calificar para la contabilidad de coberturas, debe haber una relación que debe ser "altamente efectiva," una relación económica entre la partida de cobertura prospectiva y retrospectiva en curso y el instrumento de cobertura, las evaluaciones de la efectividad de la cobertura son cambios de valor resultantes de esa económica requerida de manera periódica (al menos trimestral), la relación no puede estar dominada por el crédito. No hay ningún requisito de riesgo por separado, y la relación de cobertura debe ser, por lo general, medir y reconocer la cobertura de la misma manera que la gestión de la relación ineficacia. En el caso de los usos de efectivo altamente efectivos para cubrir la cantidad de la partida cubierta, flujo y coberturas netas de inversión, la totalidad de la que se requieren evaluaciones prospectivas continuas del cambio en el valor razonable de la efectividad de la cobertura, instrumento incluido en la evaluación de como		

	mínimo, en el momento en que una entidad prepara la efectividad de la cobertura se registra en OCI (para sus estados financieros anuales o intermedios o coberturas de flujo de efectivo) o la sección CTA de OCI tras un cambio significativo en el (para coberturas de inversión neta) y reclasificado circunstancias que afecten a la efectividad de la cobertura respecto de los resultados cuando la partida cubierta afecte a los requerimientos, lo que ocurra primero (o cuando se hace probable que la ineficacia se mida y reconozca, la transacción pronosticada se cubre en un resultado o pérdida en cada período de reporte. la cobertura del flujo de efectivo no ocurrirá en el período de tiempo requerido para las coberturas de flujo de efectivo y la inversión neta) coberturas, la ineficacia registrada es El método de atajo para los swaps de tasas de interés limitado a las sobre coberturas. La cobertura de instrumentos de deuda reconocidos es el método abreviado para los swaps de tasas de interés permitido. No se permite la cobertura de instrumentos de deuda reconocidos.		
Baja en cuentas de activos financieros	La baja en cuentas de los activos financieros se basa en un modelo mixto que tiene en cuenta tanto la transferencia de riesgos y recompensas como el control. La transferencia de control sólo se considera cuando la evaluación de la transferencia de riesgos y beneficios no es concluyente. Si el cedente no ha retenido ni transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios, entonces se procede a una evaluación de la transferencia de control. Se considera que se ha cedido el control si el cesionario tiene la capacidad práctica de vender unilateralmente el activo transferido a un tercero sin restricciones.	La baja en cuentas de los activos financieros (es decir, el tratamiento de las ventas) se produce cuando se ha cedido el control sobre el activo financiero. Es decir, cuando se cumplen todas las condiciones siguientes: • Los activos financieros transferidos están legalmente aislados del cedente. • Cada cesionario (o, si el cesionario es una entidad de titulización o una entidad cuyo único propósito es facilitar una financiación respaldada por activos, cada tenedor de sus intereses reales) tiene el derecho de pignorar o intercambiar los activos financieros transferidos (o los intereses reales). • El cedente no mantiene un control efectivo sobre los activos financieros transferidos o los intereses beneficiarios (por ejemplo, a través de una opción de compra o un acuerdo de recompra).	La baja en cuentas de los activos financieros se basa en un modelo mixto que tiene en cuenta tanto la transferencia de riesgos y recompensas como el control. La transferencia de control sólo se considera cuando la evaluación de la transferencia de riesgos y beneficios no es concluyente. Si el cedente no ha retenido ni transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios, entonces se procede a una evaluación de la transferencia de control. Se considera que se ha cedido el control si el cesionario tiene la capacidad práctica de vender unilateralmente el activo transferido a un tercero sin restricciones. No existe una prueba de aislamiento legal.
	Los criterios de baja en cuentas pueden aplicarse a una parte de un activo financiero si los flujos de efectivo están específicamente identificados o representan una proporción proporcional del activo financiero, o una proporción proporcional de flujos de efectivo específicamente identificados.	Los criterios de baja en cuentas pueden aplicarse a una parte de un activo financiero solo si cumple con la definición de una participación en el activo.	Los criterios de baja en cuentas pueden aplicarse a una parte de un activo financiero si los flujos de efectivo están específicamente identificados o representan una proporción proporcional del activo financiero, o una proporción proporcional de flujos de efectivo específicamente identificados.
“Día 1” pérdidas y ganancias	El reconocimiento de ganancias y pérdidas en el reconocimiento de las ganancias y pérdidas del Día 1 para activos y pasivos (incluyendo instrumentos financieros) es necesario en casos en los que el precio de la transacción no representa el valor razonable de un activo o pasivo en el momento del reconocimiento inicial, a menos que la norma que requiere o permite la medición del valor razonable especifique lo contrario. Las ganancias y pérdidas del día 1 en instrumentos financieros se reconocen solo cuando su valor razonable se evidencia mediante un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una entrada de Nivel 1) o se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables.	El reconocimiento de las ganancias y pérdidas del Día 1 para activos y pasivos (incluyendo instrumentos financieros) es necesario en los casos en que el precio de la transacción no representa el valor razonable de un activo o pasivo en el momento del reconocimiento inicial, incluyendo cuando el valor razonable. La medición se basa en un modelo de valoración con entradas significativas no observables (es decir, mediciones de Nivel 3), a menos que el Tema ASC que requiere o permite la medición del valor razonable especifique lo contrario. Sin embargo, en todos los casos, se requieren pruebas para justificar la cantidad en la que se supone que el valor razonable difiere del precio de transacción.	El reconocimiento de ganancias y pérdidas en el reconocimiento de las ganancias y pérdidas del Día 1 para activos y pasivos (incluyendo instrumentos financieros) es necesario en casos en los que el precio de la transacción no representa el valor razonable de un activo o pasivo en el momento del reconocimiento inicial, a menos que la norma que requiere o permite la medición del valor razonable especifique lo contrario. Las ganancias y pérdidas del día 1 en instrumentos financieros se reconocen solo cuando su valor razonable se evidencia mediante un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una entrada de Nivel 1) o se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables.
Costos directos iniciales (IDCs)	Los IDC son costos incrementales de obtener un arrendamiento en los que no se	Los IDC son costos incrementales en los que no se habría incurrido si no se hubiera	Los IDC son costos incrementales de obtener un arrendamiento en los que no se habría

	habría incurrido si no se hubiera obtenido el arrendamiento. Sin embargo, los costes incurridos por un fabricante o arrendador de un concesionario en relación con un arrendamiento financiero se contabilizan como gastos a medida que se producen.	obtenido el arrendamiento. Los arrendadores gastan IDC para arrendamientos de tipo venta si el valor razonable del activo subyacente es diferente del valor en libros del activo subyacente al inicio del arrendamiento.	incurrido si no se hubiera obtenido el arrendamiento. Sin embargo, los costes incurridos por un fabricante o arrendador de un concesionario en relación con un arrendamiento financiero se contabilizan como gastos a medida que se producen
Clasificación de arrendamientos por parte del arrendador	Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos o financieros en la fecha de inicio del arrendamiento	Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos, de financiación directa o de venta en la fecha de inicio del arrendamiento.	Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos o financieros en la fecha de inicio del arrendamiento
Arrendador — criterios de clasificación de arrendamientos	Todos los criterios de clasificación se pueden considerar individualmente o en combinación. La NIIF 16 proporciona ejemplos e indicadores de situaciones que pueden considerarse individualmente o en combinación y que darían lugar a que un arrendamiento se clasificara como un arrendamiento financiero. El cumplimiento de un único criterio no da lugar automáticamente a que el arrendamiento se clasifique como un arrendamiento financiero. La NIIF 16 no incluye orientación adicional para la clasificación de un arrendador de un arrendamiento que resulta en una pérdida de venta.	Cada criterio de clasificación es determinante. Los arrendadores también están obligados a clasificar un arrendamiento como un arrendamiento operativo si el arrendamiento tiene pagos variables que no dependen de un índice o tasa y que resultarían en una pérdida de venta si el arrendamiento se clasificara como un arrendamiento de tipo venta o de financiamiento directo de otra manera	Todos los criterios de clasificación se pueden considerar individualmente o en combinación. La NIIF 16 proporciona ejemplos e indicadores de situaciones que pueden considerarse individualmente o en combinación y que darían lugar a que un arrendamiento se clasificara como un arrendamiento financiero. El cumplimiento de un único criterio no da lugar automáticamente a que el arrendamiento se clasifique como un arrendamiento financiero. La NIIF 16 no incluye orientación adicional para la clasificación de un arrendador de un arrendamiento que resulta en una pérdida de venta.
Arrendador — reevaluación de la clasificación del arrendamiento	Los arrendadores no reevalúan la clasificación del arrendamiento si los arrendatarios ejercen una opción existente para renovar el arrendamiento (es decir, un cambio en la evaluación del plazo del arrendamiento) o para comprar el activo subyacente cuando previamente se determinó que no era razonablemente seguro hacerlo. La clasificación del arrendamiento se determina al inicio del arrendamiento y se reevalúa solo si hay una modificación del arrendamiento que no se contabiliza como un contrato separado.	Los arrendadores están obligados a reevaluar la clasificación del arrendamiento si los arrendatarios ejercen una opción existente para renovar el arrendamiento (es decir, un cambio en la evaluación del plazo del arrendamiento) o para comprar el activo subyacente cuando se determinó previamente que no era razonablemente seguro hacerlo	Los arrendadores no reevalúan la clasificación del arrendamiento si los arrendatarios ejercen una opción existente para renovar el arrendamiento (es decir, un cambio en la evaluación del plazo del arrendamiento) o para comprar el activo subyacente cuando previamente se determinó que no era razonablemente seguro hacerlo. La clasificación del arrendamiento se determina al inicio del arrendamiento y se reevalúa solo si hay una modificación del arrendamiento que no se contabiliza como un contrato separado.
Conveniencia práctica de no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento	La NIF D-5 no incluye un expediente práctico similar para los arrendadores	Un arrendador puede elegir, por clase de activo subyacente, no separar los componentes relacionados con el arrendamiento y los no relacionados con el arrendamiento si se cumplen ciertos criterios. Además, si el componente no arrendado es el componente predominante del componente combinado, el componente combinado se contabiliza de acuerdo con ASC 606.	La NIIF 16 no incluye un expediente práctico similar para los arrendadores
Cobroctividad: arrendamientos de tipo de venta y arrendamientos operativos	La NIF D-5 no aborda la consideración de la cobrabilidad de los pagos del arrendamiento.	La cobrabilidad de los pagos de rrendamiento se evalúa a efectos del reconocimiento inicial y la medición de los arrendamientos de tipo venta. También se evalúa para determinar el patrón de reconocimiento de ingresos de los arrendamientos operativos.	La NIIF 16 no aborda la consideración de la cobrabilidad de los pagos del arrendamiento.
Base fiscal	La base imponible se denomina "base imponible" según las NIF. La base imponible es, por lo general, el importe deducible o imponible a efectos fiscales. La forma en que la administración pretende liquidar o recuperar el importe en libros afecta la determinación de la base imponible.	La base imponible es una cuestión de hecho en virtud de la legislación fiscal. Para la mayoría de los activos y pasivos, no hay disputa sobre el monto; Sin embargo, cuando incertidumbre existe la cantidad está determinada de acuerdo con ASC 740-10-25. La intención de la gerencia no es un factor.	La base imponible se denomina "base imponible" según las NIIF. La base imponible es, por lo general, el importe deducible o imponible a efectos fiscales. La forma en que la administración pretende liquidar o recuperar el importe en libros afecta la determinación de la base imponible. Cuando existe un tratamiento fiscal incierto, se determina de acuerdo con la CINIIF 23 Incertidumbre sobre los tratamientos del

			impuesto sobre la renta.
Posiciones fiscales inciertas	La CINIIF 23 aclara que cuando es que la autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la ganancia o pérdida imponible se determina de acuerdo con el tratamiento fiscal utilizado o previsto para ser utilizado en las declaraciones de impuestos sobre la renta.	ASC 740-10-25 requiere un proceso de dos pasos, que separa el reconocimiento de la medición. En primer lugar, se reconoce un beneficio cuando es "más probable que no" que se mantenga sobre la base de los méritos técnicos del puesto. En segundo lugar, el monto del beneficio a reconocer se basa en el monto más grande del beneficio fiscal que tenga más del 50% de probabilidad de realizarse en el momento de la liquidación final.	La CINIIF 23 aclara que cuando es probable (similar a "más probable que no" según los GAAP de EE. UU.) que la autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la ganancia o pérdida imponible se determina de acuerdo con el tratamiento fiscal utilizado o previsto para ser utilizado en las declaraciones de impuestos sobre la renta.
	Cuando no sea probable que una autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la entidad reflejará el efecto de la incertidumbre para cada tratamiento fiscal incierto utilizando el valor esperado o el importe más probable, según el método que mejor prediga la resolución de la incertidumbre	La unidad de cuenta para las posiciones fiscales inciertas se basa en el nivel en el que una entidad prepara y respalda los importes reclamados en la declaración de impuestos y considera el enfoque que la entidad anticipa que la autoridad fiscal adoptará en un examen. El riesgo de detección no se tiene en cuenta en el análisis.	Cuando no sea probable que una autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la entidad reflejará el efecto de la incertidumbre para cada tratamiento fiscal incierto utilizando el valor esperado o el importe más probable, según el método que mejor prediga la resolución de la incertidumbre
	Los tratamientos fiscales inciertos pueden considerarse por separado o en conjunto en función del enfoque que prediga mejor la resolución de la incertidumbre. El riesgo de detección no se tiene en cuenta en el análisis. Impuestos sobre la renta.		Los tratamientos fiscales inciertos pueden considerarse por separado o en conjunto en función del enfoque que prediga mejor la resolución de la incertidumbre. El riesgo de detección no se tiene en cuenta en el análisis. Impuestos sobre la renta.
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	Los montos se reconocen solo en la medida en que sean probables (es decir, más probables que no) de que se realicen. No se reconoce una reserva de valoración separada.	Los activos por impuestos diferidos se reconocen en su totalidad, pero una provisión por valoración reconocida por separado reduce el activo al importe que es más probable que no se realice.	Los montos se reconocen solo en la medida en que sean probables (es decir, más probables que no) de que se realicen. No se reconoce una reserva de valoración separada.
Cálculo del activo o pasivo por impuestos diferidos	Para efectos del cálculo de ISR diferido, se consideran las diferencias por normativa como lo son los costos por pagos por el acceso a la red de distribuidores, estimación preventiva para riesgos crediticos, etc., hacen que el resultado del ejercicio y las variaciones dentro del diferido, impacten en el cálculo del ISR diferido.	Deben utilizarse las tasas impositivas promulgadas a la fecha del balance.	Se deben utilizar las tasas impositivas promulgadas o "promulgadas sustancialmente" a la fecha del balance
Umbral de reconocimiento	Una pérdida debe ser "probable" para ser reconocida. Las NIF describen "probable" a los efectos de la NIC 9 y NIF C15 como "más probable que no ocurra".	Una pérdida debe ser "probable" para ser reconocida. Los GAAP de EE. UU. Definen "probable" como "el evento o eventos futuros que es probable que ocurran".	Una pérdida debe ser "probable" para ser reconocida. Las NIIF describen "probable" a los efectos de la NIC 37 como "más probable que no ocurra". Es decir, un umbral más bajo que el GAAP de EE. UU.
Fecha hasta la cual deben evaluarse los hechos posteriores	Los eventos subsiguientes se evalúan hasta la fecha en que los estados financieros están "autorizados para su emisión". Dependiendo de la estructura de gobierno corporativo de una entidad y de los requisitos legales, los procedimientos de autorización pueden variar.	Los eventos posteriores se evalúan hasta la fecha en que se emiten los estados financieros. Los estados financieros se consideran emitidos cuando se distribuyen ampliamente a los accionistas u otros usuarios en una forma que cumple con los US GAAP. Los estados financieros se consideran disponibles para ser emitidos cuando están en una forma que cumple con los US GAAP y se han obtenido todas las aprobaciones necesarias	Los eventos subsiguientes se evalúan hasta la fecha en que los estados financieros están "autorizados para su emisión". Dependiendo de la estructura de gobierno corporativo de una entidad y de los requisitos legales, los procedimientos de autorización pueden variar.
	Las entidades están obligadas a revelar la fecha en que se autorizó la emisión de los estados financieros (es decir, la fecha en la que se evaluaron los eventos posteriores), quién dio esa autorización y si los propietarios de la entidad u otros tienen el poder de modificarlos después de su emisión.	Se requiere revelar las fechas a través de las cuales evaluó eventos posteriores, y si esa fecha es la fecha en que se emitieron los estados financieros o la fecha en que los estados financieros estuvieron disponibles para ser emitidos.	Las entidades están obligadas a revelar la fecha en que se autorizó la emisión de los estados financieros (es decir, la fecha en la que se evaluaron los eventos posteriores), quién dio esa autorización y si los propietarios de la entidad u otros tienen el poder de modificarlos después de su emisión.